

Le Collège des Investisseurs pour promouvoir les meilleures pratiques fiduciaires

MONTRÉAL, le 12 juin 2008 - Une nouvelle institution vient de naître au Québec pour promouvoir les meilleures pratiques fiduciaires des sociétés de gestion. Il s'agit du Collège des Investisseurs, le premier du genre en Amérique du Nord, composé de professionnels siégeant sur plus de 25 comités de retraite et de fondations et supervisant quelque 85 milliards de dollars.

Le Collège des Investisseurs (CI) a pour mission de défendre l'intérêt des caisses de retraite, des fondations canadiennes et des investisseurs en général. Ces organisations croient que l'amélioration des pratiques fiduciaires des gestionnaires peut avoir un effet direct sur le rendement de leurs actifs. Par le biais du CI, ces organisations gouverneront le programme **FidRisk** qui vise à évaluer les pratiques fiduciaires des sociétés de gestion sur une base annuelle. « Toutes les études confirment que la performance passée ne peut garantir la performance future, affirme Robert Pouliot, associé principal chez Rating Capital Partners SA et coordonnateur du programme **FidRisk**. Que reste-t-il donc aux investisseurs pour repérer et choisir les meilleurs gestionnaires ? Rien, en dehors de l'analyse de leurs pratiques. La diligence de pratiques, plus que le talent, peut faire en effet toute la différence dans la performance d'un portefeuille. » M. Pouliot œuvre depuis 23 ans en notation financière, dont 13 ans en évaluation fiduciaire.

Pour Reynald N. Harpin, porte-parole du CI et ancien responsable des caisses de retraite d'Alcan, « le programme **FidRisk** répond aux nouvelles exigences de gouvernance fiduciaire des régimes complémentaires de retraite entrées en vigueur le 17 décembre 2007. **FidRisk** représente une série d'initiatives visant à familiariser l'univers des caisses de retraite et des fondations aux dernières tendances et pratiques fiduciaires en gestion de portefeuille. » Ces initiatives comprennent l'évaluation annuelle des sociétés de gestion par catégorie d'actifs et la tenue régulière d'un forum portant sur les risques fiduciaires. Les deux premiers forums ont porté sur la crise des PCAA et les nouvelles règles en matière de transactions de valeurs mobilières. « Ce que nous cherchons à réaliser est similaire à ce que font depuis vingt ans les caisses de retraite américaines, canadiennes et européennes pour stimuler une meilleure gouvernance des sociétés inscrites en bourse et améliorer leur performance. La seule différence est que nous nous adressons aux gestionnaires qui ont la responsabilité de nos contributions, plutôt qu'aux sociétés dans lesquelles nous investissons. Voilà pourquoi la participation des gestionnaires au programme est déterminante. »

« En permettant d'éviter des incidents fortuits importants (ou d'en réduire au moins leur impact), déclare Richard Neault, vice-président responsable de la gestion des caisses de retraite de Bombardier Inc. à l'échelle mondiale, l'application des meilleures pratiques fiduciaires produit des rendements supérieurs. Cela procure une sécurité accrue des prestations, de meilleures prestations pour les participants aux régimes à cotisations déterminées et un niveau de cotisation adéquat pour les employeurs et participants. »

Les sept premiers membres du CI viennent de Québec, Montréal et Ottawa et de compagnies d'assurance, d'institutions financières, de caisses de retraite, de multinationales et d'un regroupement professionnel qui détiennent des avoirs d'environ 85 milliards de dollars. Ces professionnels ont été choisis pour leur longue expérience. Ils siègent à titre privé. La composition du CI est limitée aux investisseurs et le mandat de ses membres est d'un an jusqu'à la tenue de la première assemblée générale des organisations participantes au programme **FidRisk**.

« **FidRisk**, souligne Jean Bergeron, directeur du Groupe des services-conseils en gestion d'actif du bureau de Montréal de Morneau Sobeco, cherche à associer aussi bien les investisseurs que les gestionnaires et tous les professionnels qui gravitent autour d'eux, comme les courtiers, les gardiens de valeurs, les fiduciaires et les

fournisseurs de services multiples (systèmes d'information, mesures de risque, algorithmes transactionnels, etc.). Mais il est important de réserver le rôle de supervision aux seuls propriétaires de capitaux que sont les caisses et les fondations pour assurer un alignement d'intérêts. » Morneau Sobeco, un leader canadien dans le domaine des services-conseils en régimes de retraite, en programme d'assurance collective et en rémunération, pionnier du programme **FidRisk**, commandite le Forum des risques fiduciaires et participe au processus d'évaluation fiduciaire.

Les membres du CI comprennent :

- λ **Reynald N. Harpin** - Membre et conseiller auprès d'une dizaine de comités de retraite et organismes d'épargne, dont ceux du Mouvement Desjardins, de l'Université du Québec, de la Corporation des services du Barreau du Québec et de nombreuses communautés religieuses. Responsable de la gestion d'actifs des caisses de retraite du groupe Alcan jusqu'en 2005, M. Harpin a 37 ans d'expérience dans le domaine du placement et agit comme porte-parole du CI - L. Sc. Comm. (HEC Montréal), CFA, Adm. A.
- λ **Jacques R. Gagné** - Directeur de la gestion des risques et des actifs, Société d'assurance automobile du Québec (SAAQ). Hormis la Régie des rentes du Québec, M. Gagné a œuvré pendant sept ans au ministère des Finances du Québec où il était conseiller stratégique en régimes de retraite du secteur public en 2005 avant de rejoindre la SAAQ - Bac. Mathématiques (Université McGill), CFA et Fellow de l'Institut canadien des actuaires et de la Society of Actuaries.
- λ **Richard Neault** - Vice-président, Gestion des caisses de retraite, Bombardier Inc. à l'échelle mondiale. M. Neault a 25 ans d'expérience en consultation et gestion de placements. Avant de se joindre à Bombardier, M. Neault a été notamment chef de la pratique canadienne de consultation en gestion de placements chez un consultant et président et chef de l'exploitation d'Élantis, gestionnaire mondial de placements du Mouvement Desjardins – Bac, Actuariat (Université Laval), Fellow de l'Institut canadien des actuaires et de la Society of Actuaries.
- λ **Jean-Jacques Pelletier** - Membre du comité de placement du Régime de retraite des employés du gouvernement et des organismes publics (RREGOP), le plus gros déposant de la Caisse de dépôt et placement du Québec, et membre ou conseiller de sept autres comités ou fonds de placement, dont ceux de la CSN, de Bâtirente et de Alstom Canada. M. Pelletier est aussi l'auteur de « Caisse de retraite et placement », édition entièrement refondue et augmentée, Montréal, Béliveau éditeur, 747 p. (à paraître) avec la collaboration de Claude Lockhead, Carmand Normand et Marc Veilleux, ainsi que de nombreux autres ouvrages - Maîtrise en philosophie (Université Laval).
- λ **Gilles Proulx** - Directeur exécutif, Gestion des risques et placements, et membre du comité de direction de la Société canadienne d'hypothèques et de logement (SCHL). M. Proulx préside le comité de placement de la caisse de retraite, et est membre des comités d'examen de l'actif/passif et de placement d'assurance et de titrisation. M. Proulx fut économiste en chef chez Alcan et occupa des postes en recherche au Conseil économique du Canada et à Santé et Bien-être social du Canada – M. Sc. Économie (Université de Montréal), Financial Risk Management (FRM).
- λ **Michel Toupin** - Gestionnaire principal de la Caisse de retraite de l'Université Laval, membre et conseiller auprès de six autres régimes de retraite et comités de placement, dont ceux de la Curatelle Publique, du ministère du Revenu du Québec et de la Ville de Québec. M. Toupin a 25 ans d'expérience sur les marchés financiers - Scolarité pour maîtrise en finances (Université de Sherbrooke), Bac. Adm. des affaires, finance (UQTR).

Membre associé

- λ **Larry Bathurst** – Président sortant, Regroupement indépendant des conseillers de l'industrie financière du Québec (RICIFQ), président et partenaire de Planex Solutions financières inc. Depuis 1978, conseiller en sécurité financière, directeur des ventes et de succursale pour le groupe La Laurentienne et Services Financiers La Laurentienne. Il a fondé la division assurances du groupe financier PEAK pour lequel il occupait le poste de directeur-général des Services d'assurances et vice-président développement des affaires - Planificateur financier 1991, Institut québécois de planification financière (I.Q.P.F.) - C.F.G.A 1985, Gestion d'Agence, Assureur-vie agréé 1984, Institut des assureurs-vie agréés du Québec.

Pour plus d'information, veuillez communiquer avec :

Robert Pouliot

Coordonnateur de FidRisk
Tél. : (514) 878-9090 poste 8291
(514) 476-5256
robert.pouliot@rcp-partners.com

Danielle Brochu

Coordonnatrice du marketing
Tél. : (514) 392-7862
Télec. : (514) 875-2673
dbrochu@morneausobeco.com