



## **Programme des gestionnaires en émergence du Québec** **(« PGEQ »)**

Le projet de création d'un « Programme » faisant appel à des gestionnaires en émergence du Québec a vu le jour grâce aux divers travaux menés par Finance Montréal et avec la collaboration de firmes québécoises établies dans le domaine de la gestion de portefeuille.

La philosophie de ce « Programme » s'articule autour de trois grands objectifs :

- Promouvoir l'entrepreneuriat financier au Québec par l'octroi de mandats aux gestionnaires en émergence locaux;
- Créer un cadre de mentorat;
- Offrir des stratégies de placement permettant aux investisseurs institutionnels de diversifier leurs sources d'alpha.

Afin d'être admissibles à ce programme, les gestionnaires en émergence doivent répondre aux critères suivants au moment de l'investissement :

- Avoir leur bureau au Québec;
- Être dûment enregistrés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF);
- Avoir au moins 3 employés à temps plein;
- Avoir des actifs sous gestion inférieurs à 1 milliard de dollars canadiens;
- Être la propriété des employés à la hauteur d'au moins 67 %;
- Avoir une stratégie de type traditionnel (positions longues seulement) dans l'une des catégories d'actifs suivantes :
  1. Revenus fixes;
  2. Actions
- Être en mesure de répondre à l'un des trois critères suivants sur la stratégie proposée :
  1. Avoir un historique de rendement vérifiable d'au moins trois ans;
  2. Avoir au moins un gestionnaire de portefeuille dûment enregistré auprès de AMF pendant au moins 5 ans et pouvant démontrer un historique de rendement;
  3. Avoir moins un gestionnaire de portefeuille ayant occupé des responsabilités de gestion de portefeuille pendant au moins 5 ans dans une institution n'ayant pas l'obligation de s'inscrire auprès des autorités et pouvant démontrer un historique de rendement.



Ce *Programme* suivra l'échéancier suivant :

**23 avril 2015** – Lancement officiel du *Programme au Cocktail* annuel du Conseil des gestionnaires en émergence (CGE).

**24 avril 2015** – Mise en ligne sur le site internet de Finance Montréal et du CGE d'un questionnaire court de qualification à l'intention des gestionnaires en émergence souhaitant poser leur candidature. Les questionnaires doivent être retournés au plus tard le 1<sup>er</sup> mai.

**11 mai 2015** - Mise en ligne sur le site internet de Finance Montréal d'un questionnaire long à l'intention des gestionnaires en émergence retenus pour la première phase du programme. Les questionnaires doivent être retournés au plus tard le 22 mai.

**Semaine du 1er juin 2015** –Revue diligente, par Innocap, des gestionnaires sélectionnés par le comité de placement.

**Semaine du 22 juin 2015** - Présentation au comité de placement des rapports de revues diligentes effectuées par Innocap et rencontre des finalistes sélectionnés.

**Juillet 2015**– Annonce des gestionnaires retenus

**Septembre 2015** – Début des mandats de gestion

**\*Afin de formellement soumettre sa candidature, le gestionnaire devra répondre au questionnaire court et le faire parvenir à l'adresse courriel suivante [benoit.desbiens@innocap.com](mailto:benoit.desbiens@innocap.com) avant le 1<sup>er</sup> mai 2015.**



**Programme des gestionnaires en émergence du Québec**  
**(« PGEQ »)**

**QUESTIONNAIRE DE REVUE DILIGENTE – VERSION COURTE**

---

Nom de la firme

---

Date de création de la firme

---

Date d'enregistrement auprès de  
l'Autorité des Marchés Financiers  
(« AMF »)

---

Actifs sous gestion (CAD)

---

Stratégie

---

---

Principale place d'affaires

---

Adresse de l'entreprise

---

Personne ressource

---

Numéro de téléphone

---

Adresse courriel

---

Site web

---

---

Avez-vous fait ou faites-vous partie d'un  
programme d'aide au démarrage des  
entreprises? Si oui, lequel?

---

**Tout au long de ce document, veuillez fournir un niveau de détail pertinent tout en limitant vos réponses aux questions ouvertes à 250 mots.**



## LISTE DES DOCUMENTS À JOINDRE

---

Plan d'affaires
Biographies des employés incluant le nombre d'années d'expérience
Organigramme de la firme incluant les rôles et fonctions
Exemples de rapports mensuels et trimestriels envoyés aux investisseurs
Historique mensuel de la performance depuis sa création (format Excel)

---

---

### 1 LA FIRME

- 1.1 Veuillez fournir une brève description de la firme.
- 1.2 Veuillez détailler l'actionnariat de la firme en indiquant la propriété de chaque individu.
- 1.3 Veuillez fournir un bref historique de la firme.
- 1.4 Veuillez fournir le détail de la répartition des actifs par type de client, et ce, pour chaque stratégie de la firme.

---

<b>Types de clients</b>	<b>Pourcentage de l'actif sous gestion</b>
Institutionnels	
Particuliers	
Dirigeants/Employés	
Autres	

---



1.5 Veuillez fournir l'évolution des actifs de la firme au cours des 5 dernières années.

Date	Actifs sous gestion
31 Mars 2015	
31 Décembre 2014	
31 Décembre 2013	
31 Décembre 2012	
31 Décembre 2011	

1.6 Quelle est la structure actuelle de frais de gestion de la firme?

1.7 La firme propose-t-elle actuellement des frais négociés à certains de ses investisseurs? Si oui, veuillez expliquer comment la firme respecte le principe d'équité entre ses clients.

1.8 En tenant compte des coûts et revenus actuels, à quel niveau d'actifs sous gestion la firme atteint-elle son seuil de rentabilité?

1.9 Veuillez indiquer le nombre total d'employés et leurs fonctions.

1.10 Veuillez énumérer chronologiquement tout développement organisationnel important ayant eu lieu au cours des 5 dernières années (acquisition, réorganisation, changement d'actionnariat, de personnel, etc.).

---

## 2 AFFAIRES JURIDIQUES ET CONFORMITÉ

- 2.1 La firme est-elle enregistrée auprès d'organismes d'auto-règlementations ou régulateurs autre que l'AMF? Si oui, lesquels et dans quelle catégorie?
  
- 2.2 La firme a-t-elle fait l'objet d'un audit ou d'une vérification réglementaire de l'Autorité des Marchés Financiers? Si oui, quels sont les manquements qui ont été notés et comment ont-ils été corrigés?
  
- 2.3 La firme ou l'un de ses dirigeants/employés (passés ou actuels) ont-ils déjà fait l'objet de procédures légales (criminelles ou civiles), réglementaires ou de plaintes provenant de clients?

---

## 3 STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

**\*Cette section doit être complétée pour chaque stratégie d'investissement de la firme**

- 3.1 Veuillez brièvement décrire la stratégie d'investissement.
  
- 3.2 Veuillez spécifier l'univers géographique couvert par la stratégie.
  
- 3.3 Quel est son indice de référence?
  
- 3.4 Veuillez fournir la liste des classes d'actifs et des instruments transigés.
  
- 3.5 Quelle est la liquidité de la stratégie d'investissement?
  
- 3.6 Quelle est la capacité maximale de votre stratégie d'investissement?

## 4 GESTION DES RISQUES ET OPÉRATIONS

- 4.1 Veuillez brièvement détailler votre processus de gestion des risques?
  
- 4.2 Veuillez fournir la liste des fournisseurs de services (administrateur, cabinet d'avocats, courtiers, vérificateur, etc.) avec qui la firme transige.