



By Email: [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

November 30, 2010

M<sup>c</sup> Anne-Marie Beaudoin  
Corporate Secretary  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22e étage  
C.P. 246, tour de la Bourse  
Montréal, Québec  
H4Z 1G3

Dear M<sup>c</sup> Beaudoin,

**Re: Consultation on the Harmonization of Mutual Fund Distribution Regulations**

We are writing to provide the comments of the IFSE Institute with respect to the call for public comment on the *Consultation on the Harmonization of Mutual Fund Distribution Regulations* as posted by the Autorité des marchés financiers (AMF) on October 1, 2010.

**General Comment**

As a general comment, we commend this initiative in its efforts to provide for greater efficiency, clarity and consistency of rules. In the interest of harmonization, we submit that a consistent framework for regulation is a priority for our industry and that these policies are developed in a coordinated manner for the benefit of investors.

**Branch Manager Proficiency**

With regards to the Branch Manager Proficiency, more specifically MFDA Rule 1.1.2 Proficiencies for Branch Managers, we agree with the adoption of this rule as a means to ensure a minimal level of competency for those individuals charged with the responsibility of supervising representatives in branch offices. In addition, we believe that education and training play an essential role in promoting the professionalism of our industry and the protection of the public's interest.

Thank you for providing us with the opportunity to comment. If you have any questions regarding this submission, please contact me directly by phone at 905-366-0839 or by email at [jparker@ifse.ca](mailto:jparker@ifse.ca) or Christina Ashmore, Director of Curriculum Development and Training by phone at 905-366-0827 or by email at [cashmore@ifse.ca](mailto:cashmore@ifse.ca).

Yours truly,

**IFSE INSTITUTE**



By: John Parker  
Executive Director  
IFSE Institute  
3660 Hurontario Street, Suite 800  
Mississauga, Ontario  
L5B 3C4



Par courriel : [consultation-en-cours@lautorite.qc.ca](mailto:consultation-en-cours@lautorite.qc.ca)

30 novembre 2010

Maître Anne-Marie Beaudoin  
Secrétaire de l'Autorité  
Autorité des marchés financiers  
800, square Victoria, 22<sup>e</sup> étage  
C.P. 246, tour de la Bourse  
Montréal (Québec) H4Z 1G3

**Objet : Consultation relative à l'harmonisation de la réglementation du secteur de l'épargne collective**

Maître Beaudoin,

Nous vous écrivons pour vous faire part des commentaires de l'Institut IFSE dans le cadre de l'appel d'observations du public sur la *Consultation relative à l'harmonisation de la réglementation du secteur de l'épargne collective* publié par l'Autorité des marchés financiers (AMF) le 1<sup>er</sup> octobre 2010.

**Commentaire général**

De façon générale, nous louons cette initiative et ses efforts visant à assurer une meilleure efficacité, clarté et uniformité des règles. À des fins d'harmonisation, nous estimons qu'un cadre uniforme de réglementation est une priorité pour notre secteur d'activité, et qu'il est important d'élaborer les politiques connexes de manière concertée, et ce, au profit des investisseurs.

**Compétence des directeurs de succursale**

Quant à la question de la compétence des directeurs de succursale, plus particulièrement la règle 1.1.2 de l'ACFM, Compétence des directeurs de succursale, nous sommes favorables à l'adoption de cette règle afin de veiller à ce que les personnes affectées à la supervision des représentants en succursale aient un niveau minimal de compétence. En outre, nous estimons que

l'éducation et la formation jouent un rôle essentiel dans la promotion du professionnalisme au sein de notre secteur d'activité et dans la protection des intérêts du public.

Nous vous remercions de nous avoir donné l'occasion de soumettre nos commentaires. Pour toute question relative à la présente, n'hésitez pas à communiquer directement avec moi par téléphone au 905 366-0839 ou par courriel au [jparker@ifse.ca](mailto:jparker@ifse.ca). Vous pouvez également joindre Christina Ashmore, directrice de l'élaboration de programmes et de la formation, par téléphone au 905 366-0827 ou par courriel au [cashmore@ifse.ca](mailto:cashmore@ifse.ca).

Veillez agréer, Maître, nos sincères salutations.

**L'INSTITUT IESE**



Par: John Parker  
Directeur exécutif  
L'Institut IFSE  
3660, rue Hurontario, bureau 800  
Mississauga (Ontario) L5B 3C4