

La Société

Chez Bouthillier Capital (B-CAP), notre mission est de générer des rendements à long terme compétitifs pour les investisseurs en développant des stratégies d'investissement innovantes, disciplinées et durables.

Indépendante par nature, B-CAP est une société de gestion de portefeuille établie au Québec, inscrite auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et autorisée à exercer dans certaines juridictions canadiennes. Nous allions une analyse rigoureuse à une approche axée sur l'innovation, la solidité financière et la croissance durable, afin de créer une valeur à long terme pour nos clients.

→ B-CAP : [au service de VOTRE capital](#)

BOUTHILLIER CAPITAL INC. (« la Société », « Bouthillier Capital », « B-CAP ») a été constituée en société en mars 2020 en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Son siège social est situé à Saint-Lambert, dans la province de Québec, à quelques minutes du centre-ville de Montréal.

La Société est inscrite auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) à titre de gestionnaire de portefeuille et de gestionnaire de portefeuille en dérivés depuis janvier 2021, puis subséquemment auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario (CVMO) et de la British Columbia Securities Commission (BCSC).

Numéro RND : 69080

Fonctionnement

B-CAP doit tout d'abord élaborer le profil d'investisseur et confirmer l'allocation d'actif, à la lumière des renseignements fournis sur demande par le Client.

Le Client entérine la convention de gestion discrétionnaire avec Bouthillier Capital, laquelle inclut entre autres les frais de gestion et la politique d'investissement. Du même coup, il signe une entente avec **Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI)** et/ou **Interactive Brokers Canada (IB)**, qui agira à titre de gardien de valeur. Ces institutions financières sont membres du **Fonds canadien de protection des épargnants (FCPE)** et sont également membres de et assujetties à l'**Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI)**.

Les actifs du Client sont ainsi gérés par B-CAP sur une base discrétionnaire et la garde de valeurs est assurée par BNRI et/ou IB. Les titres sont détenus dans un compte ségrégué au nom du Client, en toute transparence. Les frais de gestion et les frais liés à la garde de valeur y sont prélevés directement. Le Client peut suivre l'activité d'investissement, y compris les distributions versées et les réorganisations corporatives, ainsi que les frais prélevés, à partir d'un accès en ligne sécurisé sur la plateforme spécialisée Ndex et dans les rapports réguliers envoyés par B-CAP. Un accès-client sera également offert à la plateforme en ligne du gardien de valeur. Bouthillier Capital s'engage à rencontrer annuellement, en personne si possible ou virtuellement sinon, chacun de ses clients, afin de présenter le portefeuille et sa performance, mais aussi

pour s'assurer d'offrir un niveau de rendement-risque en ligne avec le profil particulier de chacun de ses clients, lequel peut évoluer à travers le temps.

La société propose une approche personnalisée sans compromis et a une structure de coût qui lui impose une taille minimale par relation-client. À ce stade-ci, le seuil minimal pour faire affaire avec Bouthillier Capital est de 200 000\$ en actifs sous gestion discrétionnaire.

Personnel clé



Mathieu Bouthillier, CFA, M.Sc. est le fondateur, président et principal actionnaire de Bouthillier Capital (B-CAP). Il agit entre autres à titre de Personne désignée responsable auprès de l'Autorité des marchés financiers et est le Chef des placements de la société.

Mathieu était, jusqu'en janvier 2020, inscrit à l'OCRCVM en tant que représentant inscrit – gestionnaire de portefeuille et était autorisé à transiger des options depuis 2013. Sous la bannière BMO Nesbitt Burns pendant huit ans, il avait sous sa responsabilité le mandat de gestion discrétionnaire en équité et revenu fixe au sein de l'équipe où il travaillait (actifs sous gestion supérieurs à 500 millions \$), incluant entre autres le suivi et l'analyse des constituants, les transactions et la production des communications afférentes.

Précédemment, Mathieu a cumulé plusieurs expériences aussi variées qu'enrichissantes à travers le spectre de la finance de marché. Il a passé cinq ans au Royaume-Uni, dont à l'emploi de J.P. Morgan en recherche institutionnelle (stratégie actions SMid-Cap européennes) et d'Exotix (marchés émergents et frontières), un spin-off d'ICAP. En introduction au fonctionnement d'une firme d'investissement, il a travaillé, au début de sa carrière, au back office institutionnel d'Optimum Gestion de Placements, puis a initié leur initiative d'analyse ESG en actions canadiennes.

Mathieu est titulaire du titre de CFA. Il a gradué *cum laude* d'une Maîtrise en Économie (Finance) de la University of Edinburgh et s'est mérité une bourse d'excellence pédagogique dans le cadre de son DESS en produits dérivés offert par l'UQÀM en partenariat avec la Bourse de Montréal (MX). Préalablement, il a complété un BAA profil finance de marché à HEC Montréal. Depuis 20 ans, il a obtenu plusieurs certifications de l'industrie au Canada (ICVM : CCVM, Normes, Options, Chef de la conformité), aux États-Unis (FINRA : Series 38 et 63) et au Royaume-Uni (CF30).

Partenaires d'affaire

B-CAP est fière de collaborer avec des partenaires d'affaires de premier plan. Voici les principaux :

Partenaire	Rôle
<u>Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI)</u>	Garde de valeur & exécution d'ordre
<u>Interactive Brokers Canada (IB)</u>	Garde de valeur & exécution d'ordre
<u>Ndex</u>	Administration des comptes
<u>Bloomberg</u>	Information de marché
<u>Demers Beaulne</u>	Services comptables
<u>Fasken</u>	Affaires juridiques



Frais

Bouthillier Capital

Les honoraires de gestion de Bouthillier Capital sont établis sur la valeur des actifs sous gestion, excluant l'encaisse. Ils sont dégressifs selon les paliers suivants :

Actifs sous gestion (excluant l'encaisse)	< 1M\$	> 1M\$	> 5M\$	> 20M\$
Honoraires de gestion annualisés	0,90%	0,75%	0,60%	Sur demande

La facturation est effectuée trimestriellement, sur la base du quart des honoraires annuels convenus.

Les honoraires sont déterminés en fonction de la valeur marchande moyenne des actifs sous gestion (excluant l'encaisse), calculée pour le portefeuille individuel ou, le cas échéant, pour le foyer familial (« household »). Cette valeur moyenne est établie à partir des valeurs de clôture mensuelles observées au cours de la période de facturation et est ajustée en fonction des entrées et sorties de capital survenues durant cette période.

Les honoraires de gestion sont assujettis aux taxes à la consommation et à toute autre taxe applicable et sont prélevés directement à même chacun des comptes gérés, avec une transparence totale assurée par des relevés et rapports détaillés.

Des honoraires annuels minimums de 100 \$ par compte peuvent s'appliquer.



Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI)

Le Client s'engage également à payer les frais de BNRI, le cas échéant.

Les frais de garde et transactionnels sont établis ainsi :

■ Garde de valeur

- Premier 1 000 000\$ 0,15% (15 points de base ou 150\$/100K\$ par an)
- Prochain 1M\$-5M\$ 0,10%
- Montants suivants 0,05%
- Le frais de garde de valeur est chargé mensuellement sur les actifs sous gestion évalués à la clôture du mois précédent.

■ Exécution d'ordres

- Actions: minimum 15\$ (devise locale)
 - Prix entre 0,01\$ et \$1 1% du notionnel transigé
 - Prix entre 1,01\$ et 4,99\$ 0,01\$/action
 - Prix entre 5\$ et 24,99\$ 0,02\$/action
 - Prix 25\$ + 0,03\$/action
- Obligations et taux de change: spreads compétitifs

Ces frais sont prélevés à même le compte de gestion, en toute transparence.

Interactive Brokers Canada (IB)

Le Client s'engage également à payer les frais d'IB, le cas échéant.

Les frais de garde et transactionnels sont établis ainsi :

■ Garde de valeur

- Gratuite

■ Exécution d'ordres

- Structure avantageuse de commissions d'IB affichée sur leur site web :
[Commissions | Interactive Brokers LLC](#)

Ces frais sont prélevés à même le compte de gestion, en toute transparence.

