



**AMENDMENT INSTRUMENT FOR
FORM 81-101F2 CONTENTS OF ANNUAL INFORMATION FORM OF
NATIONAL INSTRUMENT 81-101 MUTUAL FUND PROSPECTUS DISCLOSURE**

1. **This Instrument amends Form 81-101F2 *Contents of Annual Information Form*.**
2. **The title of Section 8 in the French version is amended by repealing the title and substituting the following:**

“Rubrique 8:

Souscriptions et substitutions”.

3. **Section 8 is amended**
 - (a) **in subsection 4 of the French version, by striking out “pour chacun”;**
 - (b) **by repealing subsection 8(5) of the French version and substituting the following:**
 - “5) Indiquer qu'un courtier a la possibilité de prévoir, dans le cadre de son entente avec un épargnant, qu'il demandera à celui-ci de l'indemniser de toute perte qu'il subit en raison du règlement d'un achat de titres de l'OPC qui n'est pas effectué par la faute de l'épargnant.”.

4. **Section 11.1 in the French version is amended by repealing the text and substituting the following:**

“11.1 Principaux porteurs de titres

- 1) L'information exigée en application de la présente rubrique doit être fournie à une date fixe qui se situe dans les 30 jours de la date de la notice annuelle.
- 2) Préciser le nombre et le pourcentage de titres de chaque catégorie ou série de titres comportant droit de vote de l'OPC et de sa société de gestion dont est porteur inscrit ou propriétaire véritable chaque personne qui est porteur inscrit ou propriétaire véritable, ou que l'OPC ou sa société de gestion sait être propriétaire véritable, directement ou indirectement, de plus de 10 pour cent des titres comportant droit de vote de toute catégorie ou série, et indiquer si les titres sont détenus soit à la fois par un porteur inscrit et un propriétaire, soit par un porteur inscrit ou par un propriétaire véritable uniquement.
- 3) Pour toute entité qui est nommée en application du paragraphe 2, indiquer le nom de toute personne dont cette entité est une « entité contrôlée ».
- 4) Si une personne nommée en application du paragraphe 2 est porteur inscrit ou propriétaire véritable, directement ou indirectement, de plus de 10 pour cent de toute catégorie de titres comportant droit de vote de toute catégorie du placeur principal de l'OPC, préciser le nombre et le pourcentage de titres de la catégorie ainsi détenus.
- 5) Indiquer le pourcentage de titres de chaque catégorie ou série de titres comportant droit de vote ou de titres de participation qui sont la propriété véritable, directement ou indirectement, de l'ensemble des administrateurs, des fiduciaires et des dirigeants :
 - a) de l'OPC et détenus
 - i) soit dans l'OPC si le pourcentage total de propriété dépasse 10 pour cent,
 - ii) soit dans la société de gestion,
 - iii) ou dans toute personne qui fournit des services à l'OPC ou à la société de gestion,

- b) de la société de gestion et détenus
 - i) soit dans l'OPC si le pourcentage total de propriété dépasse 10 pour cent,
 - ii) soit dans la société de gestion,
 - iii) ou dans toute personne qui fournit des services à l'OPC ou à la société de gestion.

6) Indiquer le pourcentage de titres de chaque catégorie ou série de titres comportant droit de vote ou de titres de participation qui sont la propriété véritable, directement ou indirectement, de l'ensemble des membres du comité d'examen indépendant de l'OPC et sont détenus

- a) soit dans l'OPC si le pourcentage total de propriété dépasse 10 pour cent,
- b) soit dans la société de gestion,
- c) ou dans toute personne qui fournit des services à l'OPC ou à la société de gestion.»;

5. Section 11.2 is amended by repealing the text in the French version under "DIRECTIVES" and substituting the following:

"DIRECTIVES :

- 1) *Une personne est une " entité membre du groupe " d'une autre si l'une est la filiale de l'autre ou si les deux sont des filiales de la même personne, ou encore si chacune d'elles est sous le contrôle de la même personne.*
- 2) *Une personne est une " entité contrôlée " d'une autre si les conditions suivantes sont réunies :*
 - a) *dans le cas d'une personne :*
 - (i) *des titres comportant droit de vote de la première personne représentant plus de 50 % des voix nécessaires à l'élection des administrateurs sont détenus, autrement qu'à titre de garantie seulement, par cette autre personne ou à son profit,*

- (ii) le nombre de voix rattachées à ces titres est suffisant pour élire la majorité des membres du conseil d'administration de cette première personne;
 - b) dans le cas d'une société de personnes qui n'a pas d'administrateurs, sauf une société en commandite, l'autre personne détient plus de 50 pour cent des participations dans la société de personnes;
 - c) dans le cas d'une société en commandite, le commandité est l'autre personne.
- 3) Une personne est une " filiale " d'une autre si l'une des conditions suivantes est remplie :
- a) elle est sous le contrôle, selon cas :
 - (i) de cette autre personne,
 - (ii) de cette autre personne ou d'une ou de plusieurs personnes qui sont toutes sous le contrôle de cette autre personne,
 - (iii) de deux personnes ou plus qui sont toutes sous le contrôle de cette autre personne;
 - b) elle est la filiale d'une personne qui est elle-même la filiale de cette autre personne.
- 4) Pour l'application du paragraphe 1, la prestation de services comprend l'exécution des opérations de portefeuille, en qualité de courtier, pour l'OPC. "

6. Section 12 is amended

(a) in paragraph 12(7)(a) of the French version by striking out "personne ou société qui est" and substituting "entité".

(b) by adding the following subsections after subsection 12(8):

"(9) Describe the policies and procedures of the mutual fund relating to the monitoring, detection and deterrence of short-term trades of mutual fund securities by investors. If the mutual fund has no such policies and procedures, provide a statement to that effect.

(10) Describe any arrangements, whether formal or informal, with any person or company, to permit short-term trades in securities of the mutual fund, including

(a) the name of such person or company, and

(b) the terms of such arrangements, including

(i) any restrictions imposed on the short-term trades; and

(ii) any compensation or other consideration received by the manager, the mutual fund or any other party pursuant to such arrangements.”.

7. Subsection 15(1) of the French version is amended by striking out “dirigeants” and substituting “membres de la direction”.

8. Section 16 is amended by repealing paragraph 16(1)(a) and substituting the following:

“(a) the articles of incorporation, continuation or amalgamation, the declaration of trust or trust agreement of the mutual fund, the limited partnership agreement or any other constating or establishing documents of the mutual fund;”;

9. Section 19 is amended

(a) by repealing subsection 19(1) and substituting the following:

“(1) Include a certificate of the mutual fund that states:

(a) for a simplified prospectus and annual information form,

“This annual information form, together with the simplified prospectus required to be sent or delivered to a purchaser during the currency of this annual information form and the documents incorporated by reference into the simplified prospectus, constitute full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities offered by the simplified prospectus, as required by the securities legislation of [insert the jurisdictions in which qualified] and do not contain any misrepresentations.”,

- (b) for an amendment to a simplified prospectus or annual information form that does not restate the simplified prospectus or annual information form,

"This amendment no. [specify amendment number and date], together with the [amended and restated] annual information form dated [specify], [amending and restating the annual information form dated [specify],] [as amended by (specify prior amendments and dates)] and the [amended and restated] simplified prospectus dated [specify], [amending and restating the simplified prospectus dated [specify],] [as amended by (specify prior amendments and dates)] required to be sent or delivered to a purchaser during the currency of the [amended and restated] annual information form [,as amended,] and the documents incorporated by reference into the [amended and restated] simplified prospectus, [as amended,] constitute full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities offered by the [amended and restated] simplified prospectus, [as amended,] as required by the securities legislation of [insert the jurisdictions in which qualified] and do not contain any misrepresentations.", and

- (c) for an amendment that amends and restates a simplified prospectus or annual information form,

"This amended and restated annual information form dated [specify], amending and restating the annual information form dated [specify] [,as amended by (specify prior amendments and dates)], together with the [amended and restated] simplified prospectus dated [specify] [, amending and restating the simplified prospectus dated [specify]] [,as amended by (specify prior amendments and dates)] required to be sent or delivered to a purchaser during the currency of this amended and restated annual information form and the documents incorporated by reference into the [amended and restated] simplified prospectus, [as amended,] constitute

full, true and plain disclosure of all material facts relating to the securities offered by the [amended and restated] simplified prospectus, [as amended,] as required by the securities legislation of [insert the jurisdictions in which qualified] and do not contain any misrepresentations.””.

(b) by adding the following subsection 19(1.1) after subsection 19(1):

“(1.1) For a non-offering prospectus, change “securities offered by the simplified prospectus” to “securities previously issued by the mutual fund” wherever it appears in the statement in Item 19(1)(a).”.

10. **Section 21 in the French version is amended by adding in paragraph (2) the words “administrateurs ou” before “dirigeants”.**
11. **Section 22 in the French version is amended by striking out “constitue un exposé complet, véridique et clair de tous les faits importants se rapportant aux titres offerts dans le prospectus simplifié” and substituting “révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l’objet du placement au moyen du prospectus simplifié”.**
12. **The Form is amended in the French version by striking out “gardien” wherever it appears, and substituting “dépositaire”.**
13. **The Form is amended in the French version by striking out “entente de règlement” wherever it appears, and substituting “règlement amiable”.**
14. **This Instrument comes into force on 17 March 2008.**