



# GESTION D'ACTIFS LESTER

CROISSANCE RESPONSABLE



## FONDS BIODIVERSITÉ MONDIALE RAPPORT 31 mai 2024

### STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT ET PROCESSUS

Gestion d'actifs Lester Inc. ("LAM") a lancé le Fonds Biodiversité Mondiale LYNX (le "Fonds") en février 2024 en tant que stratégie d'actions mondiales thématiques gérée activement. Le Fonds cherche à fournir une appréciation du capital à long terme en investissant dans des titres de participation de sociétés cotées sur des bourses mondiales reconnues qui exploitent des activités contribuant à la protection et à la promotion de la biodiversité. Le Fonds vise à atteindre ses objectifs en investissant dans des sociétés qui bénéficieront des fortes tendances mondiales à long terme liées à la réalisation d'objectifs positifs pour la nature et à la mise en œuvre de solutions fondées sur la nature pour stopper et inverser la perte de biodiversité et la dégradation des sols, protéger et améliorer la qualité de l'environnement, promouvoir la durabilité et traiter des questions connexes telles que la sécurité de l'eau et de l'alimentation. Le processus de sélection des titres est robuste et s'appuie sur une recherche interne fondamentale ascendante et une analyse des entreprises qui répondent le mieux à l'un des quatre thèmes d'investissement liés à la biodiversité développés à l'interne et dérivés des objectifs du cadre des Nations unies pour la biodiversité (COP15), des objectifs environnementaux de la taxonomie de l'UE et des objectifs de développement durable des Nations unies (SDG), tout en tenant compte des facteurs ESG et autres. Le Fonds bénéficie également de l'expertise d'un comité consultatif qui lui fournit des conseils et des informations sur des entreprises spécifiques, des développements sectoriels et des opportunités émergentes.

### THÈMES D'INVESTISSEMENT

L'Intendance environnementale	Contrôle de la pollution et technologies propres	Produits et processus durables	Agriculture et systèmes alimentaires durables
Services d'évaluation et de surveillance Assainissement et restauration Gestion des ressources naturelles Infrastructure verte	Traitement de l'eau et des eaux usées Gestion des déchets & Recyclage Filtration de l'air et contrôle des émissions Technologie propre	Produits durables Solutions pour la chaînes d'approvisionnement Processus d'économie circulaire Efficacité énergétique	Agrotechnologie et agriscience Gestion des sols et des cultures Transformation des aliments et boissons Pêche et aquaculture

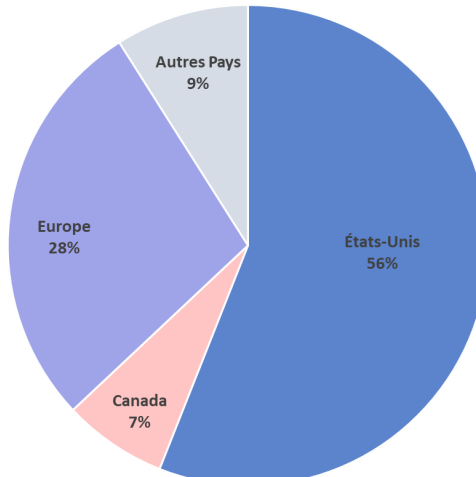
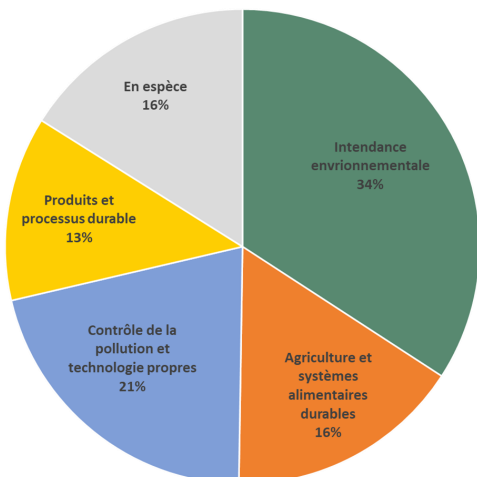
### RENDEMENT (depuis création le 12 février 2024)

	1 MOIS	3 MOIS	Depuis création	1 AN
FONDS BIODIVERSITÉ MONDIALE LYNX*	2.9%	4.9%	6.1%	n/a
INDICE MSCI WORLD (CAD\$)**	3.7%	4.5%	7.3%	n/a

### TOP 10

	%
En espèce	15.9
Clean Harbors	3.3
Veralto	2.9
AECOM	2.9
WSP Global	2.8
Veolia Environnement	2.8
Agilent Technologies	2.8
Stantec	2.7
Jacobs Solutions	2.6
Eurofins Scientific	2.6

### RÉPARTITION PAR THÈME D'INVESTISSEMENT ET GÉOGRAPHIE



# COMMENTAIRE MENSUEL

En mai, le **Fonds Biodiversité Mondiale Lynx** a généré un rendement brut positif de **+2.9%** contre +3.7% pour le MSCI World Index Total Return incluant les dividendes en dollars canadiens. Nous sommes très satisfaits de cette performance, étant donné que le fonds n'était investi qu'à 80 % en mai et qu'il n'était pas exposé aux « Magnificent 7 » secteur technologique qui ont contribué pour près de la moitié à la performance de l'indice MSCI World pour le mois. Depuis sa création le 12 février 2024, le fonds a réalisé une performance de **+6.1%** contre +7.3% pour l'indice MSCI World. Ce rendement a été obtenu malgré le fait qu'en moyenne le fonds était investi à 60%, avec le déploiement graduel de nouveau capital dans le fonds. Nos contributeurs en mai ont été **Valmont Industries** (systèmes d'irrigation), **Clean Harbors** (gestion des déchets dangereux et services environnementaux) et **Itron** (compteurs d'eau intelligents). Clean Harbors et Itron ont annoncé des résultats solides, et les résultats de Valmont ont été bien meilleurs que prévu. Nos principaux détracteurs ont été **AECOM** (conception et conseil en ingénierie), **Nufarm** (technologies de protection des cultures et des semences) et **Trimble** (technologie de positionnement et de capteurs). AECOM a publié des résultats solides et le prix de l'action a probablement été tiré vers le bas par d'autres sociétés d'ingénierie qui ont baissé au cours du mois. Trimble a également connu un bon trimestre avec des revenus récurrents plus élevés et des marges accrues, bien qu'elle ait publié des prévisions légèrement plus faibles. Par ailleurs, les prix de Nufarm restent plus faibles en raison de la faiblesse générale de l'agriculture mondiale. La plupart de nos positions ont enregistré d'excellents résultats, ce qui confirme notre optimisme quant à la stratégie du Fonds. L'investissement axé sur la biodiversité se trouve au début d'une période de plusieurs décennies marquée par des vents favorables dus aux objectifs ambitieux des Nations unies visant à stopper et à inverser la perte de biodiversité et à restaurer les écosystèmes dégradés, à l'augmentation de l'information financière des entreprises concernant les impacts, les dépendances et les risques liés à la nature, et au renforcement de la conformité réglementaire en matière d'écoblanchiment ».

## GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLES



### Matthew Kaszel, CFA - Gestionnaire de Portefeuille, Actions Mondiales

Matthew a rejoint la société en 2022 en tant que gestionnaire de portefeuille spécialisé dans les actions mondiales. Doté d'une solide formation en finance, il apporte plus de neuf ans d'expérience en tant qu'analyste de recherche et gestionnaire de portefeuille au sein d'une société de gestion de placements bien établie à Montréal. Matthew est titulaire d'un baccalauréat en finance de l'École de gestion John-Molson et est analyste financier agréé (CFA). Au-delà de ses fonctions professionnelles, Matthew participe à plusieurs initiatives éducatives et financières dans le domaine de l'environnement. Il est membre du forum TNFD (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) et participe à Nature Action 100, une initiative mondiale qui encourage les entreprises à agir pour atténuer la perte de biodiversité. Il est également membre du conseil d'administration de la Loyola High School Foundation, où il siège également au comité d'investissement.

Équipe d'investissement: Stephen Takacsy, B. ENG, MBA - Chef des placements ; Rala Chen, MBA, CFA - Analyste en recherche, Actions mondiales

## CARACTÉRISTIQUES DE LA STRATÉGIE

Date de création	12 février 2024
Stratégie ASG	10.6\$ millions
Style	Toute capitalisation, GARP, thématique
Processus	Criblage thématique et indicateurs SDG
Portefeuille	40 à 50 titres diversifiés
Profil de risque	Faible exposition cyclique Faible corrélation aux marchés Faible rotation du portefeuille Taille maximale d'une position: 5% Taille maximale d'un thème 40%

## CONDITIONS DU FOND COMMUN

Date de création	12 février 2024
Fond ASG	10.6\$ millions
Investissement minimal	150 000\$ (ou moins pour les investisseurs accrédités)
Comptes éligibles	Enregistrés et non enregistrés (REER, REEE, CÉLI...)
Distribution	AB, BC, MB, ON, QC, par le biais d'une notice d'offre
Ratio de frais de gestion (RFG)	Frais de gestion (voir ci-dessous) + maximum 0.5% des dépenses opérationnelles, de transactions + frais du gardien de valeur

### Unités de fond\*\*\*

SÉRIES	CODE FUNDSERV	VNC	Frais de Gestion
F	LAF300	\$10.55	1.5%
I	LAF301	\$10.57	1.0%
O	LAF302	\$10.61	TBD

## À PROPOS DE LA FIRME

**Gestion d'actifs Lester inc.** est une firme indépendante de gestion discrétionnaire de portefeuille basée à Montréal au service de clients privés et d'institutions telles que des fondations caritatives, tout en exerçant une obligation fiduciaire de toujours agir dans le meilleur intérêt de ses clients. La firme gère également des fonds institutionnels pour le *Programme des gestionnaires émergents du Québec*. La firme s'engage à préserver et à accroître le patrimoine financier de ses clients par le biais d'investissements responsables et éthiques, tout en offrant un niveau élevé de service personnalisé pour répondre aux besoins évolutifs de ses clients. La firme se concentre sur la gestion active à valeur ajoutée de ses stratégies de base : Actions canadiennes, Revenu fixe canadien et Actions mondiales, visant à surpasser les principaux indices et à ajouter de la valeur en obtenant des rendements supérieurs à ceux du marché avec un risque moindre. En 2021, la firme a reçu un prix Global Manager Research (GMR) *Top Performer* pour son rendement sur un an dans la catégorie Revenu fixe canadien, et en 2022, il a reçu deux autres prix GMR *Top Performer* pour ses rendements sur 5 ans et 10 ans dans la catégorie Revenu fixe canadien plus. La firme est également signataire des Principes d'investissement responsable des Nations Unies et est membre du Taskforce on Nature-related Financial Disclosure (TNFD) Forum et de l'équipe d'engagement Nature Action 100.

### POUR PLUS D'INFORMATION:

TÉL: 514-849-5566

SANS FRAIS: 1-866-849-5566

EMAIL: reception@lesterasset.com

### SIÈGE SOCIAL:

1800 McGill College Avenue, Suite 2102

Montreal, QC H3A 3J6

www.lesterasset.com



COLLABORATEUR  
FRÉQUENT SUR



\*Les rendements du Fonds Biodiversité Mondiale Lynx (le "Fonds") sont bruts de frais de gestion.\*\*L'indice MSCI World est l'indice de référence utilisé depuis la création du fonds en février 2024 et reflète la politique d'investissement du fonds dans des titres de participation mondiaux.\*\*\* Les rendements des différentes séries de parts du Fonds varieront en raison des frais de gestion applicables. Veuillez lire la notice d'offre avant d'investir dans le Fonds. Les rendements du Fonds ne sont pas garantis car la valeur des parts varie fréquemment et les performances passées peuvent ne pas se reproduire.