



GESTION D'ACTIFS LESTER

CROISSANCE RESPONSABLE



FONDS BIODIVERSITÉ MONDIALE RAPPORT 30 août 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 expérimenté qui lui fournit des conseils et des informations sur des entreprises spécifiques, des développements sectoriels et des opportunités.

THÈMES D'INVESTISSEMENT

L'intendance environnementale

Services d'évaluation et de surveillance
Assainissement et restauration
Gestion des ressources naturelles
Infrastructure verte

Contrôle de la pollution et technologies propres

Traitement de l'eau et des eaux usées
Gestion des déchets & Recyclage
Filtration de l'air et contrôle des émissions
Technologie propre

Produits et processus durables

Produits durables
Solutions pour la chaînes d'approvisionnement
Processus d'économie circulaire
Efficacité énergétique

Agriculture et systèmes alimentaires durables

Agrotechnologie et agriscience
Gestion des sols et des cultures
Transformation des aliments et boissons
Aquaculture

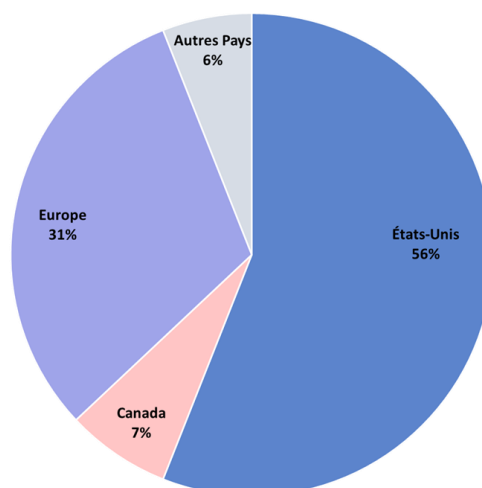
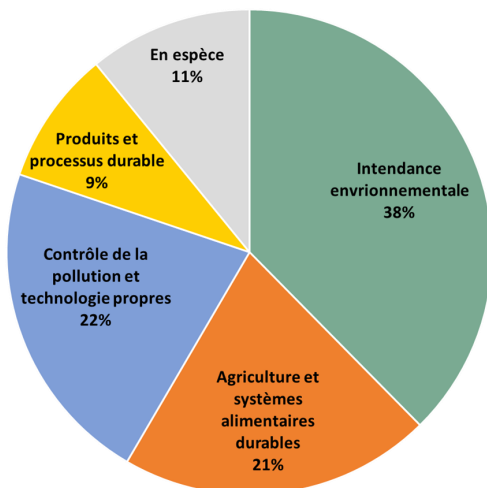
RENDEMENT (depuis création le 12 février 2024)

	1 MOIS	3 MOIS	6 MOIS	Depuis création
FONDS BIODIVERSITÉ MONDIALE LYNX*	-0.1%	5.3%	10.4%	11.8%
INDICE MSCI WORLD (CAD\$)**	0.2%	5.5%	10.2%	13.2%

TOP 10

	%
En espèce	10.5
WSP Global	3.3
Eurofins Scientific	3.3
Clean Harbors	3.1
Arcadis	3.1
Bureau Veritas	3.1
Ecolab	3.0
Xylem	3.0
Veolia Environnement	3.0
SGS	2.9

RÉPARTITION PAR THÈME D'INVESTISSEMENT ET GÉOGRAPHIE



COMMENTAIRE MENSUEL

En août, le **Fonds Biodiversité Mondiale Lynx** a diminué de **-0.1%**, contre une augmentation de **+0.2%** pour l'indice MSCI World Total Return en dollars canadiens. Alors que les marchés mondiaux ont chuté au début du mois d'août en raison d'indicateurs économiques plus faibles tels que l'emploi et le secteur manufacturier aux États-Unis, les secteurs défensifs, notamment les sociétés de placement immobilier, les soins de santé et les biens de consommation de base, ont surperformé tout au long du mois, ce qui a entraîné une légère sous-performance par rapport à l'indice de référence. Depuis sa création le 12 février 2024, le Fonds a généré un rendement brut positif de **+11.8%**, contre **+13.2%** pour le MSCI World. Nous sommes satisfaits de ce rendement, car il a été obtenu alors que le Fonds n'était investi, en moyenne, qu'à environ 65% au cours de la période, les entrées de fonds provenant des souscriptions ayant été progressivement déployées, et sans détenir aucune des actions du « MAG 7 » qui ont été les principaux moteurs des performances des actions américaines et mondiales. Nos principaux contributeurs ont été **Brambles** (recyclage de palettes en bois), qui a fait état d'un flux de trésorerie disponible plus élevé et a augmenté son dividende ; **Ecolab** (solutions industrielles pour l'eau), qui s'est fortement redressé après que nous ajoutés à notre position sur faiblesse à la fin du mois de juillet ; et **Tetra Tech** (conseil et ingénierie en environnement), qui a revu à la hausse ses prévisions financières. Nos principaux détracteurs ont été **Trex** (terrasses durables), qui a annoncé des commandes plus faibles que prévu ; **Stantec** (conseil et ingénierie en environnement), qui a souffert de prises de bénéfices malgré la publication de résultats solides ; et **Tomra** (distributeurs automatiques inversés et équipements de tri du recyclage), qui a subi des prises de bénéfices après un fort rallye post-résultats en juillet. Avec les objectifs des Nations unies visant à stopper et à inverser la perte de biodiversité, la divulgation prochaine par les entreprises des impacts financiers, des dépendances et des risques liés à la nature, et les réglementations plus strictes contre l'« écoblanchiment », nous sommes plus confiants que jamais dans le fait que notre stratégie d'investissement thématique mondiale produira de solides rendements à long terme.

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 Takacs, 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	16.7\$ millions
Style	Toute capitalisation, GARP, thématique
Processus	Criblage thématique et indicateurs SDG
Portefeuille	35 à 45 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 thèmes 40%

CONDITIONS DU FOND COMMUN

Date de création	12 février 2024
Fond ASG	16.5\$ 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	VNC	Frais de
F	LAF300	\$11.07	1.5%
I	LAF301	\$11.10	1.0%
O	LAF302	\$11.18	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.