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 d'investissement 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 utilisant un cadre exclusif pour la sélection finale des titres. 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 émergentes.

Thèmes d'investissements

Intendance environnementale	Contrôle de la pollution et technologies propres	Produits et processus durable	Agriculture et systèmes alimentaires durables
Services d'évaluation et surveillance	Traitement de l'eau	Produits durables	Agrotechnologie et agriscience
Assainissement et restauration	Gestion des déchets et recyclage	Solution pour l'approvisionnement	Gestion des sols et cultures
Gestion des ressources naturelles	Filtration de l'air	Processus économie circulaire	Transformation des aliments
Infrastructure verte	Technologie propre	Efficacité énergétique	Aquaculture

Rendement brut composé

	1 Mois	3 Mois	Année à date	1 An	Depuis création (Annualisé)
LAM Lynx Global Biodiversity Fund[i]	-3.2%	-0.6%	1.2%	-5.8%	3.7%
MSCI World TR Index ($CAD)[ii]	1.2%	2.0%	16.1%	18.0%	20.9%

Gestionnaires de portefeuille



Stephen Takacsy – PDG, Chef des placements et gestionnaire principal, actions canadiennes
Stephen a rejoint la firme en 2006 en tant que chef des placements et a développé ses stratégies d'actions canadiennes et de titres à revenu fixe. Il est devenu président et chef de la direction en 2017. La carrière diversifiée de Stephen dans le domaine de la finance s'étend sur plus de 30 ans, y compris des rôles dans les services bancaires aux entreprises, les services bancaires d'investissement et la gestion du produit résultant de la croissance et de la vente du bloc de contrôle d'une société cotée en bourse où il était chef des services financiers. Sa vaste expérience d'analyse et d'évaluation de la valeur d'entreprises de nombreux secteurs d'activité, et de l'évaluation de la gestion et des plans d'affaires a ajouté une valeur importante au rendement du portefeuille de nos clients.

Cogestionnaire: Olivier Tardif-Loiselle, CFA

Commentaire Trimestriel

Au cours du troisième trimestre, le **Fonds biodiversité mondial Lynx** a reculé de **-0.6%** sur une base brute, contre une hausse de +2.0% pour l'indice MSCI World Total Return (en dollars canadiens). Depuis le début de l'année, le Fonds a enregistré un rendement de **+1.2%**, contre +16.1% pour l'indice. Notre surpondération dans le secteur industriel et notre sous-pondération dans le secteur technologique ont pesé sur notre performance relative. Au sein de ces deux secteurs, toutefois, nos positions dans ce secteur ont surperformé l'indice technologique et nos positions dans le secteur industriel ont mieux résisté que l'indice de se secteur. Parmi les principaux contributeurs figuraient **Microsoft**, les inquiétudes concernant le retour sur investissement de ses dépenses en infrastructure d'IA s'étant apaisées ; **Agilent**, dont le titre a rebondi grâce à une croissance accélérée, à une amélioration des marges et à une révision à la hausse de ses prévisions, dans un contexte d'amélioration du secteur des sciences de la vie pour ses équipements de test ; et la société d'ingénierie **Tetra Tech**, qui a dépassé les attentes et relevé ses prévisions de bénéfices pour l'ensemble de l'année, tout en étendant son programme de rachat d'actions à près de 900 millions de dollars. Parmi les détracteurs, on peut citer **Veolia**, leader des services environnementaux, dont le titre a baissé dans le sillage du secteur des services publics en raison de la hausse des taux d'intérêt, malgré des résultats solides et des prévisions revues à la hausse ; **Onterris**, qui n'a pas atteint ses objectifs de bénéfices et a revu ses prévisions à la baisse en raison d'une baisse du chiffre d'affaires lié aux interventions d'urgence, et qui a lancé une revue stratégique visant à renforcer la valeur actionnariale ; ainsi que **Xylem**, leader des technologies de l'eau, qui a légèrement revu à la baisse ses perspectives de chiffre d'affaires, ce qui a quelque peu éclipsé l'amélioration de ses marges et la révision à la hausse de ses prévisions de bénéfices.

Caractéristiques de la stratégie

Date de création	12 février 2024
Actifs sous gestion	18.9$ millions
Style	Toute capitalisation, GARP, thématique
Processus	Criblage thématique et indicateurs SDG
Portefeuille	35 à 45 titres diversifiés

Thèmes d'investissement

Intendance environnementale	28%
Contrôle de la pollution et technologies propres	28%
Espèce et quasi-espèce	23%
Produits et processus durables	14%
Agriculture et système alimentaires durables	7%

Géographie

États-Unis	88%
Europe	6%
Canada	0%
Autres	6%

Top 10 détentions dans le fond

En espèce	23.0%
Veolia Environnement	5.5%
Novonesis B	5.2%
Eurofins Scientific	5.0%
Schneider Electric	4.5%
Republic Services	3.9%
Jacobs Solutions	3.9%
Microsoft Corp	3.8%
Veralto	3.6%
Ecolab	3.6%

Mesure de risque

Faible exposition cyclique	
Faible corrélation aux marché	
Faible rotation du portefeuille	
Taille maximale par position	5%
Poids maximal par secteur	25%

Conditions du fonds commun

Date de création	12 février 2024
Actifs sous gestion	16.3$ millions
Investissement minimum	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

SÉRIES DE FOND[iii]	CODE FUNDSERV	VNC	FRAIS DE GESTION
F	LAF300	$10.52	1.0%
I	LAF301	$10.68	0.5%
O	LAF302	$11.01	TBD

À propos de nous

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.

Contactez-nous

1800 Avenue McGill College, Suite 2102, Montréal, QC H3A 3J6
Tél: 514-849-5566 Toll free: 1-866-849-5566
Courriel: reception@lesterasset.com
www.lesterasset.com

[i] Les rendements du Fonds Biodiversité Mondiale Lynx (le "Fonds") sont bruts de frais de gestion.
[ii] 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.
[iii] 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.