

INVESTI

Le Fonds qui s'investit pour une finance durable



Investi.ca



Table des matières

02	05
Présentation d'Investi	Analyse de durabilité du Fonds Investi Actions
Message de l'équipe, Mission et vision d'Investi, À propos d'Innocap, Portée du rapport	Présentation des stratégies, Note méthodologique, Volet 1 : Performance opérationnelle (ESG), Volet 2 : Impact des produits et services
13	18
Impact d'Investi	Bilan et vision à long terme
Contribution à l'écosystème financier québécois, rayonnement et reconnaissance	Faire du Québec un pôle reconnu en investissement durable

Faits saillants



-64%

Intensité carbone

Portées 1 et 2 vs l'indice de référence



+50%

Exposition aux solutions environnementales

16,6 % de revenus verts vs 11,1 % pour l'indice



78e centile

Classement parmi 7 356 fonds mondiaux

Impact ESG net supérieur à 78 % des fonds d'actons comparables (selon Impact Cubed)



Reconnaissance

Finaliste PRI Awards et Clean 50 Top Project



Présentation d'Investi

Message de l'équipe

C'est avec fierté que nous vous présentons ce premier rapport du Fonds Investi, qui marque une étape importante dans le déploiement de cette initiative collective dédiée à l'avancement de la finance durable.

Ce rapport inaugural vise à poser les bases d'un cadre crédible et rigoureux pour le développement de stratégies d'investissement durable, tout en favorisant le dialogue et l'apprentissage collectif entre les acteurs de l'écosystème.

Nous espérons que ce rapport permettra aux investisseurs, partenaires et parties prenantes de mieux comprendre notre vision, notre approche et notre engagement collectif en faveur d'une finance durable exigeante, structurée et tournée vers le long terme.

Ambition

Contribuer au développement d'une finance durable rigoureuse, institutionnelle et orientée vers le long terme.

Premier bilan

Cette édition se concentre sur le volet actions du Fonds Investi, présentant gouvernance, approche d'investissement, partenariats et enseignements des premières phases.

Évolution continue

À l'image de la finance durable elle-même, ce rapport est appelé à évoluer et à élargir progressivement sa portée pour refléter l'ensemble des actifs sous gestion.



Mission et vision d'Investi

Lancé en juin 2023 par **Innocap** et **Finance Montréal**, le Fonds Investi est issu d'une volonté commune de structurer et d'accélérer le développement de la finance durable au Québec, tout en positionnant la province comme un pôle d'excellence en investissement responsable en Amérique du Nord.

Notre mission

Identifier, soutenir et faire croître des stratégies intégrant de manière rigoureuse les critères ESG, ainsi que des approches de finance durable et d'investissement d'impact.

✓ 300 M\$ en manifestations d'intérêt dès le lancement

Nos objectifs stratégiques

- Soutenir la croissance des gestionnaires d'actifs québécois spécialisés dans l'intégration des facteurs ESG
- Attirer au Québec des gestionnaires internationaux reconnus souhaitant y établir des équipes locales
- Favoriser le partage d'expertise et l'émergence de meilleures pratiques en investissement durable

Piloté par Innocap à titre de gestionnaire de fonds d'investissement, le Fonds Investi s'appuie sur un cadre institutionnel rigoureux en matière de gouvernance, de gestion des risques et de vérification diligente.

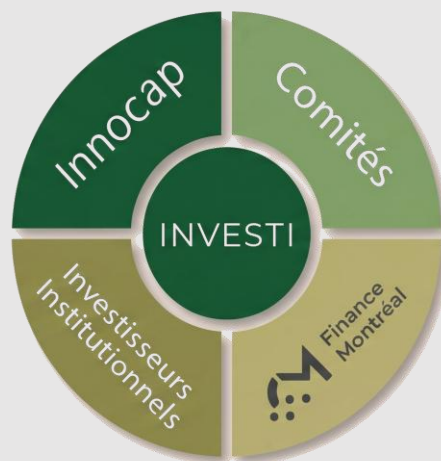
L'écosystème du Fonds Investi repose sur une approche collaborative réunissant investisseurs, gestionnaires et partenaires stratégiques.

Encadrement rigoureux des gestionnaires

Un processus approfondi de vérification diligente et une plateforme de comptes gérés dédiés bien établie, reconnue à l'international.

Intelligence collective

La mise en commun de l'expertise des investisseurs permet une transparence accrue, un meilleur contrôle et une surveillance méthodique des actifs du portefeuille.



Comités d'investissement et de gouvernance

Chaque classe d'actifs est suivie par un comité dédié qui évalue les candidatures, discute de la construction de portefeuille, analyse la reddition de comptes et formule des recommandations basées sur des standards éthiques et des indicateurs clés de performance.

Un écosystème florissant pour la finance durable

Une collaboration étroite avec les principaux acteurs de l'écosystème pour stimuler la croissance du programme.

À propos d'Innocap

Le Groupe Innocap, leader mondial en plateformes de comptes gérés dédiés, cumule plus de **25 ans d'expérience** et gère plus de **125 milliards de dollars américains** d'actifs sur sa plateforme, accompagnant plus de 40 des investisseurs institutionnels les plus importants et sophistiqués au monde. Signataire des Principes pour l'investissement responsable (PRI) depuis 2020, Innocap intègre cet engagement dans l'ensemble de ses pratiques.

Innocap contribue également activement au développement de l'écosystème financier québécois par la collaboration, l'innovation et le partage des meilleures pratiques. Tout au long de l'année, ses engagements auprès de différents partenaires et initiatives ont reflété cette volonté de soutenir un écosystème financier plus fort, inclusif et durable.



Soutenir la relève des femmes en investissement

En collaboration avec l'Association des Femmes en Finance du Québec (AFFQ), Innocap a lancé un programme de stages permettant à de jeunes talents féminins de travailler avec l'équipe Solutions d'impact et ESG ainsi que l'équipe d'investissement afin de découvrir le milieu professionnel et les différentes carrières possibles dans la gestion d'actifs et l'investissement.



Soutenir la transition environnementale locale

Innocap a soutenu des initiatives locales de compensation carbone incluant un projet de conservation forestière en Abitibi (Solifor et Will) et un projet d'efficacité énergétique, de conversion de bâtiments et de gestion des matières résiduelles au Québec. À travers ces initiatives, Innocap cherche à soutenir des projets concrets générant des retombées environnementales positives à l'échelle locale tout en contribuant à l'évolution vers une économie plus durable.



Portée du rapport

Ce rapport inaugural se concentre sur le **volet actions du Fonds Investi**. À terme, il est prévu que le périmètre de ce rapport soit élargi afin de couvrir l'ensemble des actifs sous gestion du Fonds Investi.

Ces initiatives reflètent la volonté d'Innocap et du Fonds Investi de contribuer activement au développement d'un écosystème financier et social durable. Le présent rapport s'inscrit dans cette démarche et vise à présenter les premières étapes du déploiement du Fonds Investi.

Analyse de durabilité du Fonds Investi Actions

L'analyse présentée ici se concentre spécifiquement sur le volet actions, pour une raison simple : les deux gestionnaires mandatés pour ce volet ont été sélectionnés en avril 2024. Sélectionnés parmi plus de 50 candidatures après un processus rigoureux de vérification diligente portant tant sur l'approche ESG au niveau de la firme que sur la stratégie d'investissement, **Gestion de placements Manuvie et Van Berkom Gestion mondiale d'actifs** ont ainsi bénéficié d'une première année complète de gestion en 2025, rendant ainsi possible de faire un premier bilan approfondi.

L'analyse porte sur le Fonds Investi Actions considéré comme un fonds de fonds combinant les deux stratégies sous-jacentes. L'indice de référence est un amalgame pondéré des indices MSCI ACWI Small Cap et MSCI World.



Van Berkom

Stratégie actions mondiales à petite capitalisation

Indice de référence : MSCI ACWI Small Cap



Gestion de placements Manuvie

Stratégie climatique mondiale relative aux actions

Indice de référence : MSCI World



Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA)

En 2025, le Fonds Investi a également annoncé la sélection de Desjardins Gestion internationale d'actifs (DGIA) à titre de troisième gestionnaire d'actifs pour son portefeuille d'actions. Ce choix reflète la volonté du Fonds Investi de collaborer avec des gestionnaires partageant une approche rigoureuse et intégrée de l'investissement responsable, tout en démontrant une solide capacité à générer des rendements compétitifs. La stratégie Actions mondiales ESG systématique gérée par DGIA s'est notamment démarquée par son engagement envers des thématiques structurantes telles que le climat, la planète et les communautés. Les développements et résultats liés à ce mandat seront présentés dans la prochaine édition de ce rapport.

Présentation des stratégies



Stratégie actions mondiales à petite capitalisation

La firme : Fondée en 1991 par J. Sebastian van Berkom, la firme montréalaise est détenue à 100 % par ses employés. La société de gestion se spécialise dans la gestion active d'actions de petite et moyenne capitalisation.

La stratégie : Mise sur des sociétés à petite capitalisation de grande qualité, bien gérées, mais sous-évaluées avec les caractéristiques suivantes : une équipe de gestion exceptionnelle, un avantage concurrentiel durable, des flux de trésorerie excédentaires, des rendements élevés sur le capital, des actions transigeant sous leur valeur intrinsèque, des perspectives robustes de croissance à long terme.

Indice de référence : MSCI ACWI Small Cap

Approche en investissement responsable

- Questionnaire interne structuré autour de 23 thèmes clés. Évaluation sur une échelle de 1 à 5 (seuil d'exclusion établi à 2/5)
- 20 % de la rémunération de base de chaque professionnel de l'investissement liée à l'atteinte d'objectifs ESG
- Structure de gouvernance avec un comité ESG interne et un comité consultatif ESG indépendant composé de 3 membres externes
- Signataire des PRI depuis 2019, membre de l'AIIR depuis 2025
- Certification Article 8 (SFDR) pour sa stratégie américaine à petite capitalisation



Stratégie climatique mondiale relative aux actions

La firme : Division de gestion d'actifs de la Société Financière Manuvie, l'une des plus grandes institutions financières en Amérique du Nord, desservant plus de 17 millions de clients.

La stratégie : Lancée en février 2021, la stratégie a un double objectif : s'aligner sur l'Accord de Paris (carboneutralité d'ici 2050) et procurer une croissance du capital à long terme. La stratégie met l'accent sur des sociétés de qualité qui affichent des valorisations attrayantes et qui sont des chefs de file en matière de changements climatiques, avec une exclusion structurelle des émetteurs actifs dans le charbon thermique, le pétrole et le gaz.

Indice de référence : MSCI World

Approche en investissement responsable

- Utilisation des notations ESG de MSCI pour l'évaluation sectorielle comparative
- Utilisation de S&P Global Trucost pour les données d'intensité carbone (portées 1, 2 et 3)
- SBTi, CDP et Morningstar Sustainalytics pour le suivi des engagements climatiques
- Méthodologie de notation ESG interne propriétaire
- Signataire des PRI depuis 2015, membre de Climate Action 100+, Finance for Biodiversity, Climate Engagement Canada, entre autres.
- Certification Article 9 (SFDR)

Note méthodologique

Double matérialité : deux volets d'analyse complémentaires

L'analyse du Fonds Investi Actions s'inscrit dans un cadre de double matérialité, qui examine le portefeuille sous deux angles distincts et complémentaires. Dans les deux cas, les résultats sont présentés de façon **relative** : ils mesurent l'écart entre le Fonds Investi Actions et son indice de référence.

1

Premier Volet

Performance opérationnelle (ESG)

Évalue comment les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance liés aux **opérations** des entreprises en portefeuille peuvent influencer sur leur performance financière et leur profil de risque.

Indicateurs : intensité carbone, utilisation de l'eau et des déchets, rémunération des dirigeants, indépendance du conseil.

2

Deuxième Volet

Impact des produits et services

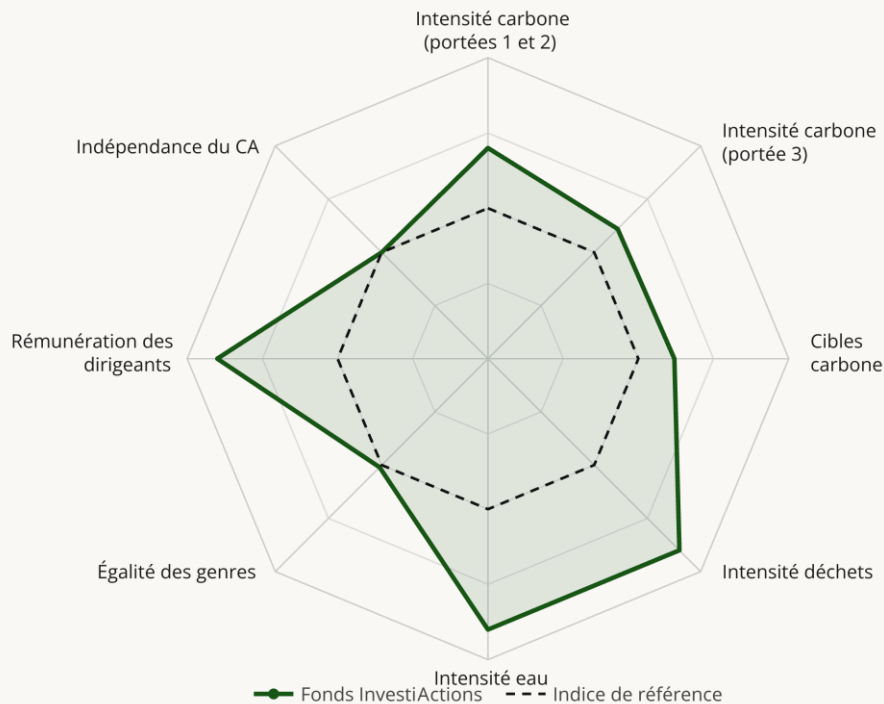
Examine la nature des produits et services des entreprises en portefeuille : dans quelle mesure leurs revenus contribuent-ils à des solutions environnementales ou sociales, ou au contraire à des activités nuisibles ?

Indicateurs : revenus verts, revenus sociaux, alignement sur les ODD de l'ONU.



Comme chaque gestionnaire s'appuie sur ses propres sources de données ESG, il est difficile de simplement combiner les données. Les divergences sont particulièrement marquées pour les données estimées, où chaque modèle produit des résultats différents pour une même entreprise. C'est pourquoi l'ensemble des données quantitatives de ce rapport provient d'une seule source : **Impact Cubed**. Les données ainsi obtenues reposent sur les méthodologies, modèles d'estimation et sources propres à Impact Cubed, qui peuvent différer d'autres fournisseurs de données ESG (voir mentions légales en fin de rapport).

Volet 1 : Performance opérationnelle (ESG)



Le Fonds Investi Actions **surpasse son indice de référence sur les huit indicateurs** mesurés par Impact Cubed, avec des surperformances substantielles concentrées principalement sur les dimensions environnementales.

Les valeurs sont normalisées sur une échelle logarithmique. L'indice de référence est le cercle en pointillés (valeur 50). Une position extérieure indique une surperformance du fonds.

Source : Impact Cubed

Une surperformance environnementale marquée sur tous les indicateurs



–64 %

Intensité carbone (portées 1/2)

tCO₂e par M\$ de revenus CAD



–41 %

Intensité carbone (portée 3)

tCO₂e par M\$ de revenus CAD



–97 %

Intensité déchets

tonnes de déchets par M\$ de revenus CAD

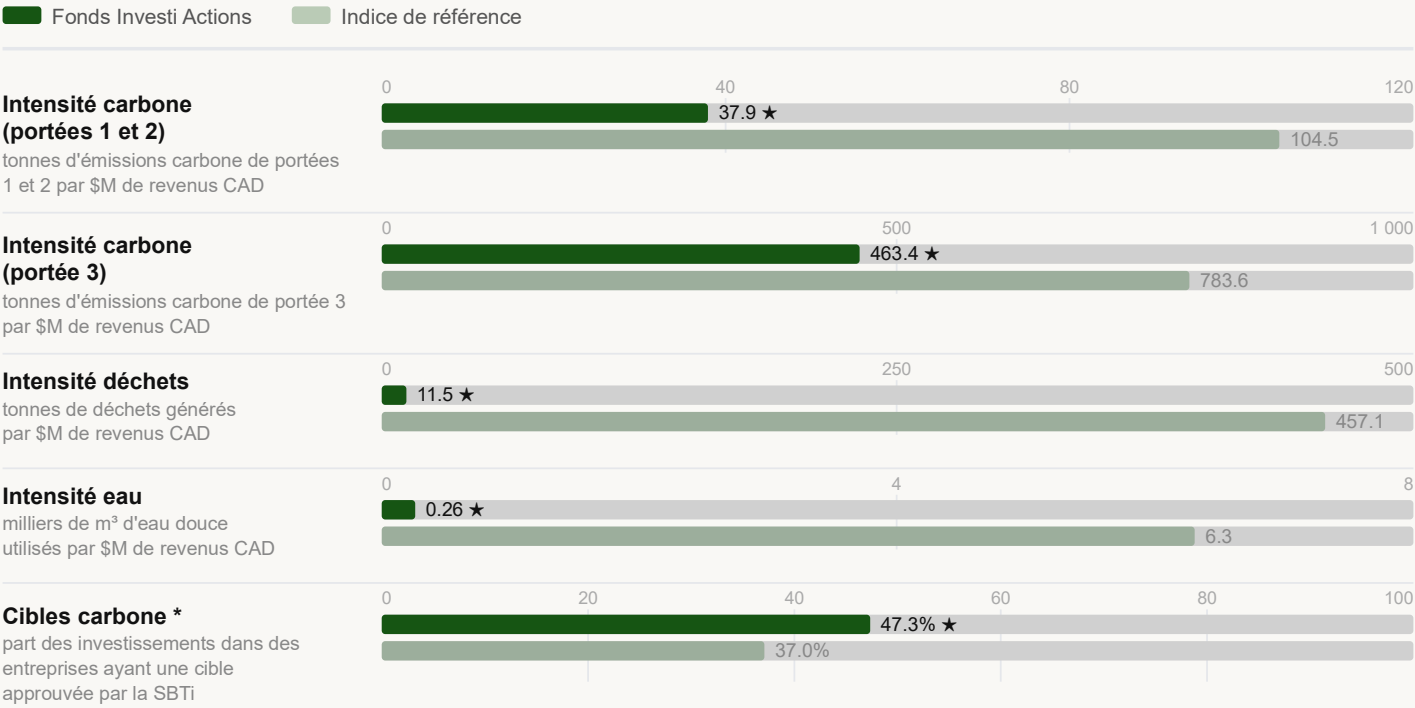


–96 %

Intensité eau

milliers de m³ d'eau douce par M\$ de revenus CAD

Indicateurs environnementaux



Source : Impact Cubed - Au 31 décembre 2025

* La Science Based Targets initiative (SBTi) est un organisme international indépendant qui certifie les cibles de réduction d'émissions des entreprises comme étant alignées sur les données scientifiques nécessaires pour limiter le réchauffement climatique à 1,5 °C ou bien en deçà de 2 °C au-dessus des niveaux préindustriels, conformément à l'Accord de Paris.

Traduits en équivalents réels par million de dollars canadiens investis, ces choix de gestion se traduisent concrètement, par rapport à l'indice de référence, par :



Ces chiffres s'expliquent en grande partie par une forte pondération envers les secteurs des technologies de l'information, des soins de santé et des services financiers – des activités naturellement peu consommatrices de ressources physiques.

Pilier social et gouvernance

Le Fonds Investi Actions devance l'indice de référence sur les **trois indicateurs sociaux et de gouvernance** retenus.

Représentation des femmes

La proportion de femmes cadres et membres de conseils d'administration affiche une performance légèrement supérieure à celle de l'indice.

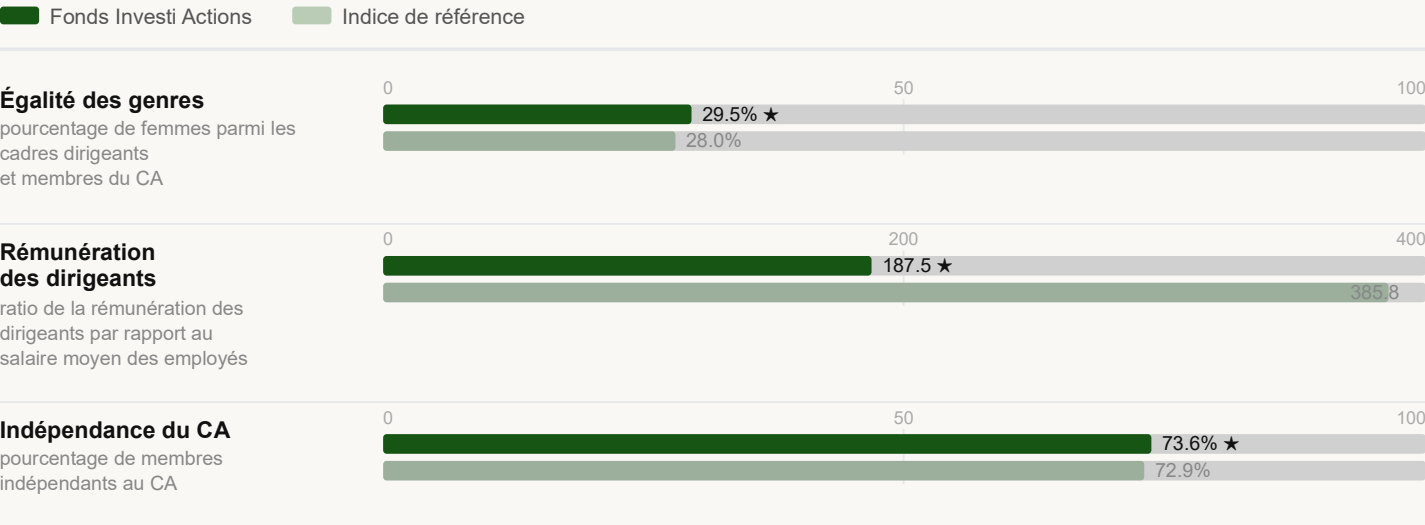
Indépendance des administrateurs

Le fonds affiche une performance légèrement supérieure à celle de l'indice sur cet indicateur de gouvernance clé.

Ratio de rémunération des dirigeants

Le fonds se démarque nettement : le ratio est **deux fois plus faible** que celui de l'indice.

Du point de vue ESG, un ratio de rémunération modéré est associé à une meilleure cohésion sociale interne ainsi qu'à un risque réduit de contestation lors des assemblées générales d'actionnaires. L'indice comprend des entreprises aux structures de rémunération atypiques (ex. Tesla) absentes du portefeuille.



Source : Impact Cubed - Au 31 décembre 2025

Volet 2 : Impact des produits et services

La composition des revenus du portefeuille constitue l'un des liens les plus directs entre les choix d'investissement et l'impact mesurable sur les **Objectifs de développement durable (ODD)** de l'ONU.

Le fonds devance l'indice sur la majorité des ODD, avec deux surperformances particulièrement marquées :



ODD 13 – Action climatique

Cet ODD affiche la plus forte surperformance relative du fonds. Cela correspond aux revenus des entreprises : avec 16,6 % générés par des solutions environnementales, l'exposition aux activités luttant contre les changements climatiques est naturellement accrue.

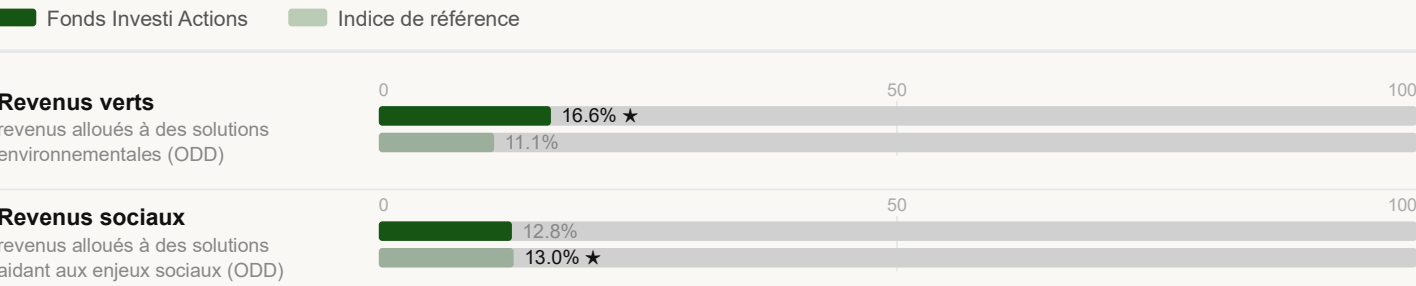
ODD 7 – Énergie propre et d'un coût abordable

L'autre surperformance majeure. Elle illustre l'exposition structurelle du fonds aux entreprises soutenant la transition énergétique (technologies propres, efficacité énergétique, infrastructures).

Source : Impact Cubed

Le Fonds Investi Actions affiche une exposition aux solutions environnementales 50 % plus élevée que l'indice. Cette surpondération découle directement du mandat climatique de Gestion de placements Manuvie, dont la stratégie exclut structurellement les secteurs à forte empreinte carbone et oriente le capital vers des entreprises contribuant à la transition.

Sur les solutions sociales, l'écart par rapport à l'indice est négligeable et ne constitue pas un signal de préoccupation.



Source : Impact Cubed - Au 31 décembre 2025

Engagement actionnarial

Pour les deux gestionnaires, l'actionnariat actif est un mécanisme de gestion du risque et de création de valeur – pas un exercice de communication. Approches distinctes, même principe : exercer une influence directe sur les entreprises en portefeuille pour améliorer leurs pratiques ESG.



Dialogue de conviction avec des compagnies de petites capitalisations

Van Berkom a dialogué avec **21 entreprises en 2025**. Un avantage de la stratégie petite capitalisation : une plus grande accessibilité des équipes de direction.

Exemples d'engagements 2025

- **Chemed Corporation (CHE US)** : Dialogue actif 2023–2025 sur la divulgation ESG. En 2025, adoption du cadre SASB et publication du premier rapport ESG en juin 2025.
- **Intercos (ICOS IM)** : Dialogue sur la discipline de rémunération et l'accès des actionnaires, suite à un vote contre la politique de rémunération.

Vote par procuration

Taux de participation de **100 %**. Votes contre ciblés et documentés, p.ex. politique de rémunération d'Aimia Inc. et rapport de rémunération de Brunello Cucinelli.



Programme d'engagement structuré, axé sur le climat

Manuvie s'est engagée directement auprès de **19 sociétés en 2025**. Depuis la création de la stratégie en 2021, **79 engagements** ont été conduits, générant **29 résultats positifs**¹.

Trois priorités d'engagement

- Stratégie climatique et réduction des émissions
- Qualité et transparence de la divulgation
- Gouvernance et rémunération liée à la performance ESG

Résultats concrets

- **Johnson Controls (JCI US)** : Représentation des femmes au conseil passée de 25 % à 33 %, séparation des rôles PDG et président du conseil.
- **Marsh (MRSH US)** : Validation SBTi pour cibles climatiques, alignement sur trajectoire 1,5 °C, objectif de réduction de 50 % d'ici 2030.

¹ Manuvie définit un résultat positif comme toute action tangible et vérifiable à la suite d'un engagement : adoption ou validation d'une cible d'émissions (SBTi), amélioration de la divulgation ESG, modification de la gouvernance (séparation PDG/président du conseil, diversité) ou intégration de critères ESG dans la rémunération des dirigeants.

Impact d'Investi

Cette section présente l'impact du Fonds Investi au-delà des portefeuilles financés et met en lumière sa contribution au développement de la finance durable au Québec et au Canada. À travers ses partenariats, sa gouvernance collaborative et ses différentes initiatives, Investi contribue à mobiliser l'écosystème financier autour de pratiques d'investissement durable rigoureuses et crédibles.

Croissance et rayonnement

Le Fonds Investi a été lancé grâce à la mobilisation d'un groupe d'institutions financières, d'investisseurs institutionnels et d'acteurs clés de l'écosystème québécois partageant une volonté commune d'accélérer le développement de la finance durable. Au fil de son développement, le Fonds Investi a su mobiliser un nombre croissant d'investisseurs institutionnels. Le modèle de gouvernance du Fonds Investi repose également sur une implication active de ses investisseurs institutionnels, dont plusieurs représentants siègent aux différents comités du Fonds Investi afin de contribuer aux orientations stratégiques, au partage d'expertise et au développement des meilleures pratiques. Aujourd'hui, le Fonds Investi réunit un nombre croissant d'investisseurs institutionnels et de partenaires engagés envers le développement de la finance durable au Québec et au Canada, comme en témoigne la diversité des organisations représentées ci-dessous.



Le Fonds Investi poursuit une trajectoire de croissance soutenue, portée par une mobilisation progressive d'investisseurs institutionnels autour d'une vision commune de la finance durable. L'évolution des actifs sous gestion, la diversification des mandats et l'élargissement de la base d'investisseurs témoignent du positionnement croissant du fonds comme plateforme de référence dans ce secteur.

En 2025, le Fonds Investi a accueilli le **Groupe Vo-Dignard Provost** et le **Fonds de finance sociale CAP Finance**. Premier groupe de conseillers en placement à intégrer le fonds dans les portefeuilles de ses clients, Vo-Dignard Provost contribue à démocratiser l'accès aux stratégies institutionnelles en finance durable. CAP Finance, pour sa part, appuie le développement de solutions d'investissement durables à retombées sociales positives au Québec.

Le Fonds Investi a également franchi une étape marquante en accueillant **Co-operators**, institution financière coopérative basée à Guelph (Ontario), à titre de premier investisseur canadien hors Québec. Cette participation marque une avancée significative dans la stratégie de rayonnement pancanadien du Fonds Investi.

Juin 2023

Création du Fonds Investi par Innocap et Finance Montréal. 300 M\$ en manifestations d'intérêt.

Avril 2024

Lancement des mandats de gestion du volet actions et sélection de Van Berkom et Gestion de placements Manuvie comme gestionnaires.

Mars 2025

Lancement des mandats de gestion des volets revenu fixe et placements privés et sélection des gestionnaires

Revenu fixe : Addenda Capital, Beutel Goodman et Fiera Capital
Placements privés : Tikehau Capital et Axiom Infrastructure.

Avril 2025

Accueil du Groupe Vo-Dignard Provost et CAP Finance comme investisseurs.

Juillet 2025

Sélection de DGIA comme troisième gestionnaire d'actifs pour le portefeuille d'actions.

Novembre 2025

Co-operators se joint en tant que 1er investisseur canadien hors Québec.

Contribution à l'écosystème financier québécois

Le Fonds Investi vise à soutenir l'ancrage et le développement d'acteurs clés de l'investissement au Québec. Les mandats confiés à **Tikehau Capital** et à **Beutel Goodman** s'inscrivent dans cette logique et ont favorisé l'expansion des activités locales des deux firmes et le renforcement de leur présence institutionnelle.



Tikehau Capital – Placements privés

Le mandat soutient la croissance des activités de Tikehau Capital au Québec, notamment à travers le développement progressif d'une équipe locale multidisciplinaire à Montréal. Investi a réalisé un engagement dans le 2e millésime de la stratégie de capital investissement dédiée à la décarbonation.



Beutel Goodman – Revenu fixe

Le mandat confié à Beutel Goodman Conseillers en placement s'inscrit dans le développement des activités institutionnelles de la firme au Québec. Basée à Toronto, Beutel Goodman a renforcé sa présence dans la province, contribuant au développement de l'expertise en investissement durable.

Volet éducatif et partage de connaissances

Nous avons également mis sur pied des **Laboratoires d'innovation** : des forums de collaboration réunissant les investisseurs institutionnels du Fonds Investi, des experts et d'autres parties prenantes autour de thématiques précises comme la transition énergétique. L'objectif est de réfléchir collectivement aux enjeux émergents et de développer des outils concrets pour le marché, par exemple une taxonomie sur la transition énergétique.

Partage de connaissances

Accélérer le partage des connaissances entre investisseurs et gestionnaires.



Approches communes

Faire émerger des approches capables de soutenir des allocations de capital plus importantes.



Développement de l'écosystème

Contribuer au développement de l'écosystème de la finance durable au Québec.

Événements et initiatives de mobilisation



MAI 2025

Sommet de la finance durable

Innocap et le Fonds Investi ont organisé une table ronde autour de l'intégration des limites planétaires dans les processus de sélection de titres. Les discussions ont notamment porté sur la prise en compte des enjeux liés au climat, à la biodiversité et à l'eau, ainsi que les arbitrages entre impact et performance.



OCTOBRE 2025

Conférence NatureX

Organisée à HEC Montréal par Sustainable Market Strategies, avec la participation de Tikehau Capital et commanditée par le Fonds Investi. L'événement a réuni des leaders du Canada, des États-Unis et de l'Europe afin d'échanger sur le capital naturel et les stratégies d'investissement responsables liées notamment à la biodiversité, au carbone, à l'eau et aux ressources forestières.



NOVEMBRE 2025

Semaine canadienne d'échanges sur le climat (CCWX)

Innocap, Finance Montréal et la Canadian Coalition for Green Health Care ont réuni des fondations hospitalières et universitaires pour échanger sur l'intégration des critères ESG, le climat et la biodiversité, reflétant ainsi la volonté d'Innocap de renforcer l'écosystème de finance durable au Québec.

Rayonnement international des gestionnaires

En **octobre 2025**, certains gestionnaires du Fonds Investi ont participé à une **mission commerciale se tenant à Paris** et organisée conjointement par Finance Montréal et l'**Institut de la Finance Durable**. Cette mission a permis de créer des occasions d'affaires entre le Québec et la France, de tenir une séance de **cap-intro** entre gestionnaires québécois et allocateurs français, ainsi que d'animer des ateliers sur la distribution en Europe et les attentes des allocateurs français. La première soirée s'est conclue avec une réception France-Québec à la résidence du délégué général du Québec à Paris, à laquelle étaient conviés plusieurs acteurs clés du secteur financier français. Nous sommes fiers de contribuer à l'essor des gestionnaires québécois sur la scène internationale et de favoriser des ponts durables entre les écosystèmes financiers francophones.

Impact médiatique et reconnaissance

Depuis sa mise en place, le Fonds Investi a été reconnu pour son innovation au niveau national et international.



Finaliste PRI Awards 2024

Sélectionné parmi plus de 50 candidatures dans la catégorie « Innovation en stratégie d'investissement responsable » après seulement un an d'activité.



Clean 50 Top Projects 2025

Mention accordée au Fonds Investi à titre de contributeur exceptionnel à l'économie propre au Canada.

Perspectives et engagements pour 2026

En 2026, le Fonds Investi entend poursuivre sa trajectoire de croissance et continuer à renforcer son positionnement comme plateforme de référence en finance durable au Québec.

1

Élargissement de la base d'investisseurs

Poursuivre la mobilisation d'investisseurs institutionnels autour de la vision du Fonds Investi.

2

Nouveaux mandats de gestion

Accroître la diversité des expertises et des stratégies, avec un déploiement accru à travers les stratégies.

3

Labs d'innovation 2026

Le Fonds Investi poursuivra le développement de ses laboratoires d'innovation, avec des travaux ciblés en 2026 sur la transition énergétique et la biodiversité.

Les réflexions et constats issus de ces travaux viendront également alimenter l'évolution du Fonds Investi et contribuer au développement de nouvelles stratégies financées. Dans cette optique, le Fonds Investi prévoit continuer à explorer des opportunités d'investissement liées notamment à ces sujets, en réponse à l'évolution des besoins des investisseurs institutionnels et des enjeux de marché.

Bilan et vision à long terme

Depuis son lancement, le Fonds Investi a joué un rôle structurant dans la mobilisation de capitaux et le développement de l'écosystème québécois de la finance durable, en démontrant qu'il est possible de **conjuguer performance financière, rigueur institutionnelle et création de valeur durable**.



Déploiement de capitaux vers des enjeux clés

À travers les stratégies soutenues, le Fonds a orienté des capitaux vers des entreprises et des projets contribuant notamment à la transition énergétique, à la décarbonation de l'économie, à la gestion durable des ressources naturelles ainsi qu'à l'inclusion et à la diversité.



Développement d'un écosystème structuré

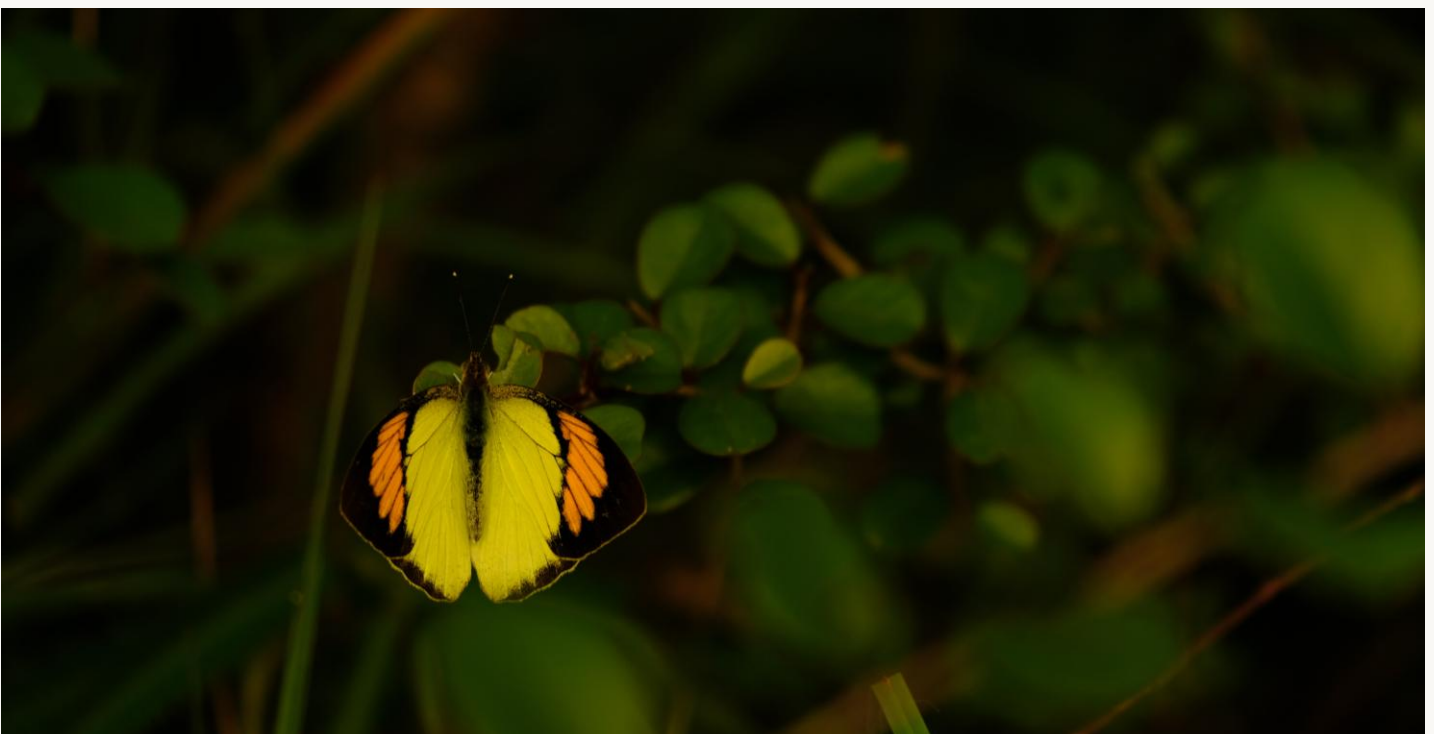
Le Fonds a accompagné la croissance de gestionnaires spécialisés, contribué au renforcement des pratiques ESG et d'impact et mobilisé un nombre croissant d'investisseurs institutionnels autour d'objectifs communs.



Vision à long terme

Faire du Québec un pôle reconnu en investissement durable, capable d'attirer et de mobiliser davantage de capitaux au service d'une économie alignée avec les grands enjeux environnementaux et sociaux.

Le bilan présenté dans ce rapport confirme la capacité du Fonds Investi à créer de la valeur au-delà de la seule performance financière. Fort de cette assise, le Fonds entend accroître son impact au cours des prochaines années en soutenant l'essor de stratégies spécialisées et en consolidant la position du Québec comme pôle d'excellence en investissement responsable.



Avis important

La présente publication ne peut être reproduite ou redistribuée, en tout ou en partie, en aucun cas sans l'accord préalable écrit d'Innocap. Innocap croit que l'information divulguée dans cette publication est fiable, mais ne peut en garantir la fiabilité ou l'exhaustivité. L'information et les opinions incluses dans cette publication le sont à titre informatif seulement et pourraient varier selon les conditions de marché et la conjoncture sur lesquelles elles se basent. Innocap n'a aucune obligation de réviser ou de mettre à jour les déclarations faites dans cette publication, et ce pour quelle que raison que ce soit. Cette publication ne doit pas être considérée comme une sollicitation visant l'achat ou une offre visant la vente de valeurs mobilières ou de tout autre produit ou service, adressée à toute personne résidant dans une juridiction où une telle sollicitation ou offre serait prohibée en vertu des lois qui s'y appliquent. Le Programme n'est pas disponible pour la vente aux États-Unis, ni aux Américains. Les informations concernant le fonds ne devraient pas être publiées aux États-Unis.

Toute opération financière a son lot de risques et de facteurs à considérer. Cette publication ne vise pas à décrire tous les risques associés aux transactions financières. Avant de conclure une transaction, il est recommandé d'examiner attentivement toutes les conditions, d'évaluer les risques et de déterminer si celle-ci est appropriée en fonction de vos besoins et objectifs financiers. Il est recommandé de consulter un conseiller juridique, financier ou fiscal au sujet de votre situation avant de conclure une transaction.

Les données quantitatives présentées dans ce rapport proviennent d'Impact Cubed, fournisseur tiers indépendant spécialisé en analyse de données ESG. Ces données reposent sur les méthodologies, modèles d'estimation et sources propres à Impact Cubed, qui peuvent différer de celles d'autres fournisseurs de données ESG utilisées par ailleurs par les gestionnaires du Fonds Investi Actions. Le Fonds Investi et Innocap n'exercent aucun contrôle sur ces méthodologies et ne garantissent ni l'exactitude, ni l'exhaustivité, ni l'actualité des données fournies par Impact Cubed. Ces données sont sujettes à révision et peuvent évoluer d'une période à l'autre en fonction de changements méthodologiques du fournisseur.

Les résultats présentés dans ce rapport sont de nature relative : ils mesurent l'écart entre le Fonds Investi Actions et son indice de référence, et non un effet absolu produit dans l'économie réelle.