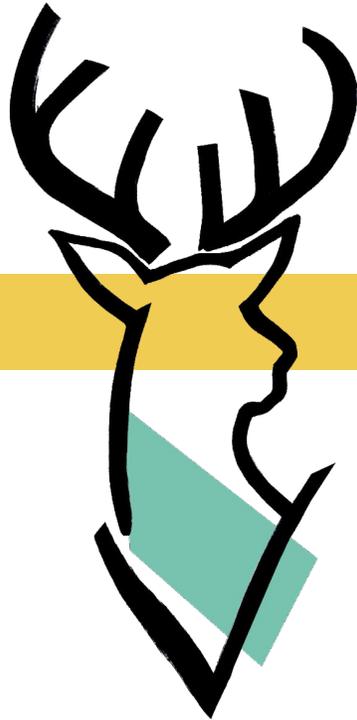


CLUB D'INVESTISSEMENT RESPONSABLE DU QUÉBEC



RAPPORT ANNUEL 2022-2023

NOS
COMMANDITAIRES 2022



Pour nous rejoindre

✉ info@cirqc.org

f www.facebook.com/cirquebec/

in bit.ly/3iSar8t

🌐 www.cirqc.org



Table des matières

Mission du CIRQC	page 3
Histoire en bref du CIRQC	page 4
Mot de la direction	page 5
L'Administration du CIRQC	page 6
Le CIRQC en 2022-2023	page 7
Comité RSE	page 8
Comité finance	page 9
Trésorerie	page 10
Don pour un organisme	page 11
Élections	page 12



Fondé en 2015, le Club d'Investissement Responsable du Québec (CIRQC) est un organisme sans but lucratif (OSBL) s'étant donné pour mission de promouvoir l'investissement responsable au sein de la société québécoise. Guidé par la volonté de devenir le fer de lance d'une génération d'épargnants responsables, l'objectif du CIRQC est de proposer à ses membres de participer à l'ensemble des étapes d'analyse RSE et financière, de l'évaluation en comité à la présentation publique, d'assister aux différents événements organisés tout au long de l'année, ainsi que la possibilité de rentrer en contact avec la communauté d'acteurs, professionnels ou passionnés, de l'investissement responsable québécois.

Si le CIRQC a bien évolué depuis sa création, voyant le nombre de ses membres ainsi que sa visibilité augmenter au fil des années, la croissance n'est plus aujourd'hui l'objectif principal mais plutôt la stabilité. Le CIRQC demeure dans tous les cas fortement attaché à ses quatre principes cardinaux, les 4R.

➤ Responsabiliser

- ✓ Sensibiliser la relève aux bienfaits d'avoir une bonne base en finance
- ✓ Mettre l'accent sur l'importance d'investir dans des titres financiers qui s'inscrivent dans un paradigme de responsabilité sociale des entreprises

➤ Rentabiliser

- ✓ Faire fructifier les avoirs du CIRQC à un rythme comparable ou supérieur à la performance des marchés en investissant de manière responsable

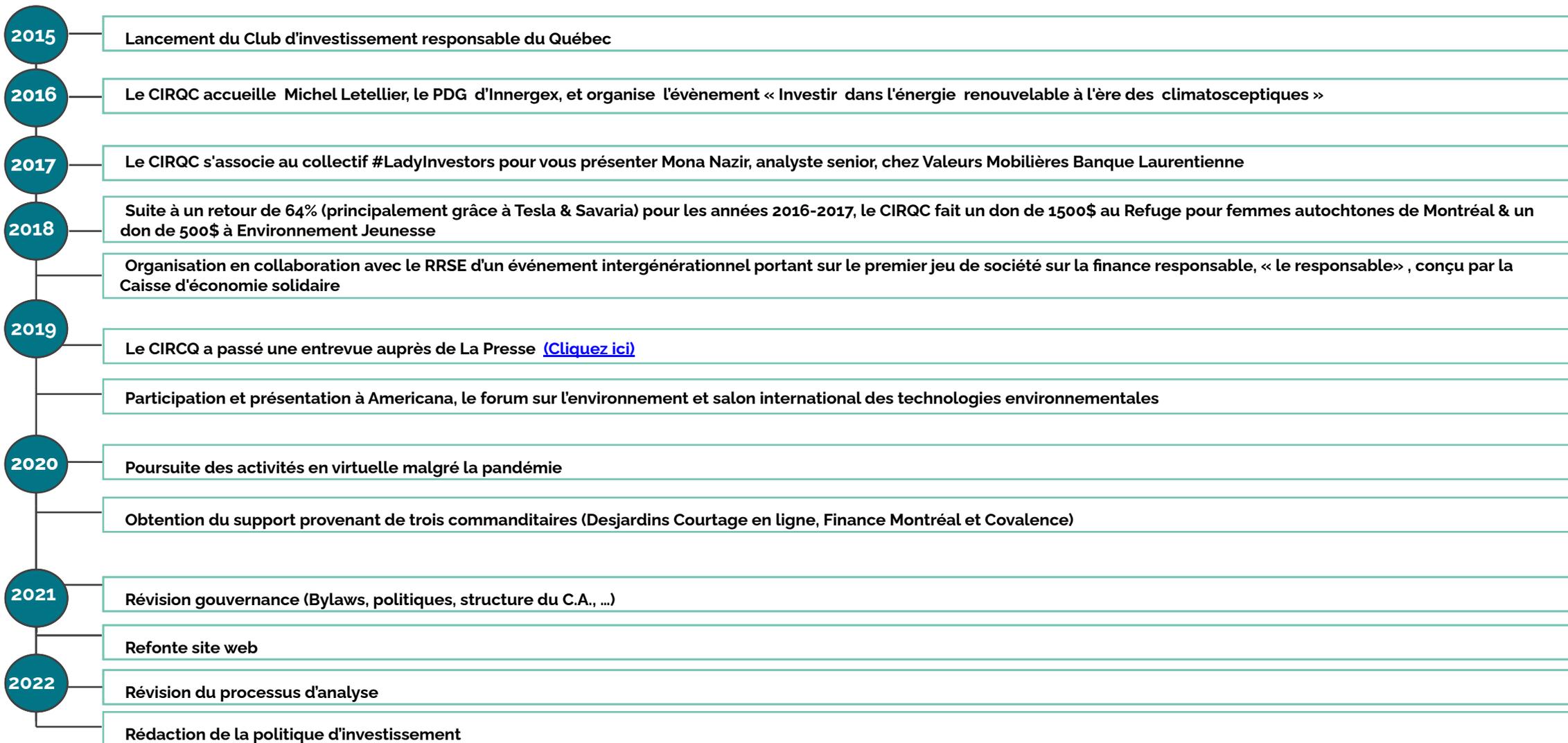
➤ Réseauter

- ✓ Aider à développer des liens entre les leaders de demain, tous secteurs d'activité confondus
- ✓ Création d'événements de réseautage

➤ Redonner

- ✓ Redonner les bénéfices de nos activités aux œuvres caritatives choisies par nos membres à chaque deux ans

Histoire en bref du CIRQC





Mot du conseil d'administration

Plus que jamais, l'investissement responsable s'impose comme un incontournable dans le monde de la finance. Largement adopté par les grandes sociétés d'investissement, il suscite de plus en plus l'intérêt des investisseurs particuliers.

C'est dans le but de nourrir et faire grandir cet intérêt auprès des Québécois que le Club d'investissement responsable du Québec (CIRQC) travaille à former un réseau d'investisseurs avisés et tournés vers l'avenir. En offrant à nos membres de mettre en application ce concept de façon concrète, avec soutien à l'appui, nous développons ensemble une meilleure compréhension des notions de risques et opportunités ESG et financiers afin de faire de meilleurs choix d'investissement et ce, peu importe le niveau d'expérience de chacun.

En regardant notre dernière année 2022, je souhaite souligner la détermination et le travail des membres du conseil d'administration alors que plusieurs changements de gouvernance ont eu lieu au sein du CIRQC. Cette persévérance et confiance en la mission du CIRQC nous a permis encore une fois de concrétiser notre mission. Que ce soit la tenue d'un webinaire éducatif sur l'investissement responsable en collaboration avec Desjardins, un événement de réseautage avec GIE et GIVE ou la complétion des analyses RSE et financière pour le titre Dream Unlimited Corp, nous avons su garder le cap sur nos quatre principes cardinaux: responsabiliser, rentabiliser, réseauter et redonner. Évidemment, ces événements n'auraient pas été un succès sans la participation des membres: votre intérêt, votre implication et la force de notre réseau font une réelle différence dans l'avancement de l'investissement responsable ici au Québec.

Nous remercions également nos commanditaires 2022 Desjardins et Finance Montréal car grâce à eux, le CIRQC a continué de jouer un rôle actif dans la promotion de l'investissement responsable.

En 2023, continuons sur cette belle progression!



Victoria-Mei Zummo
Secrétaire et Administratrice
gouvernance du C.A.

*« Travaillons ensemble à former un réseau
d'investisseurs avisés et tournés vers l'avenir! »*

L'Administration du CIRQC



CONSEIL D'ADMINISTRATION 2021-2022



En recrutement

Président-e



Victoria-Mei Zummo
Administratrice,
Gouvernance

Conseillère principale,
Investissement responsable,
Desjardins



Danyk Diotte
Administrateur,
Trésorerie

Fondateur, Tech Guys



Marielle Collet
Directrice,
Communications

Chargée de communication,
Bureau International des
Droits des Enfants



Alexandre Vezina
Directeur,
Comité finance
Analyste Accenture



En recrutement

Directeur-riche
Comité RSE



En recrutement

Directeur-riche
Engagement des
membres

SUPPORT AU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Valère Verner
Assistant directeur,
Comité RSE
Analyste ESG, Novisto



Mieka Kamphuis
Chargée de projet
Directrice Marketing,
GHGSat Inc.

NOS MEMBRES HONORAIRES



Yannick Bidounga Prince
Cofondateur du CIRQC
Gestionnaire associé, processus et
expérience client
SSENSE



Brenda Plant
Gestionnaire de projets, Laval
Innov.
Cofondatrice, Ellio Inc.



Michel Letellier
Président et Chef de la
direction et membre du
Conseil d'administration,
Innergex





Comité d'administration

- Planification stratégique
- 10+ réunions par les membres du CA



Analyses

- Restructuration des cycles d'analyse
- Analyse de Dream Inc.



Communauté

- Infolettres (500 abonnés)
- Discussions sur nos pages de membres (315 membres sur facebook, 78 membres LinkedIn)
- 5 à 7 du CIRQC en présentiel à Montréal



Finances

- Partenariat avec trois commanditaires
- Voir la section Finance



Événements

- Événement : Investir responsablement avec un club responsable avec GIVE et GIE
- Événement : L'investissement responsable, levier de changement (octobre 2022) avec Desjardins
- Analyse RSE et financière du titre Dream Inc (novembre - janvier)
- 5 à 7 du CIRQC (novembre 2022)



Comité RSE

La grille ayant été refaite l'année passée, il a il n'y a pas eu de gros chantier pour le comité RSE.

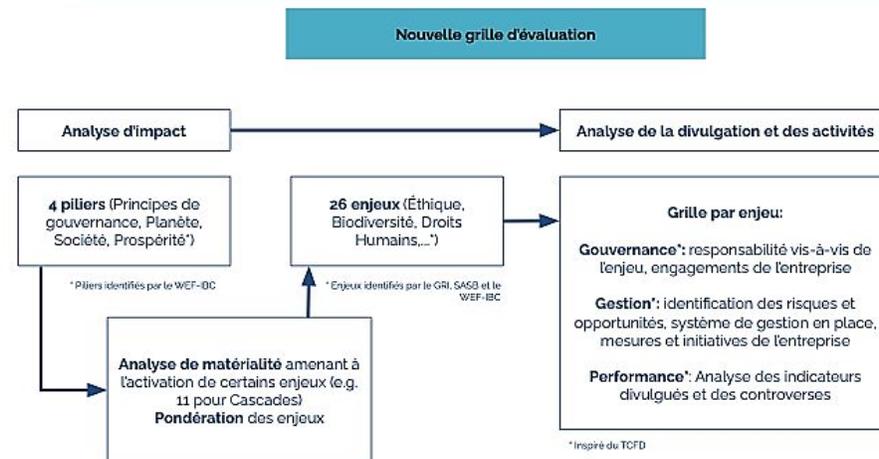
Dream Unlimited:

Dream a passé avec succès l'analyse RSE de ses principes de gouvernance et la divulgation de son impact sur notre planète, la société et la prospérité de ses parties prenantes. Bien qu'il y ait une absence de controverses majeures impliquant l'entreprise, accompagnée d'une gouvernance transparente au niveau de ses objectifs de développement durable, l'impact des mesures protégeant les ressources ainsi que le bien-être de ses employés semble faible.

L'entreprise obtient la note finale de 68%. Dépassant le seuil de passage de 60%, le titre a été soumis à analyse par le Comité Finance durant la même période.

Pilier	Enjeu	%	Score
Impact	-	15%	65%
Principes de gouvernance	Gouvernance d'entreprise	15%	69%
Planète	Changement climatique	15%	67%
Planète	Eau	10%	74%
Planète	Énergie	10%	61%
Société	Santé et sécurité des travailleurs	10%	89%
Société	Éducation et employabilité	10%	41%
Prospérité	Conception et gestion du cycle de vie	15%	74%
Note finale			68%

QU'EST-CE QU'UNE ANALYSE RSE AU CIRQC?



Valère Verner
Assistant directeur,
Comité RSE





Comité Finance

En 2022, les activités du comité Finance se résument en la rédaction d'une politique d'investissement, la projection des flux de trésorerie sur 3 ans et l'analyse du titre Dream Unlimited.

Une politique d'investissement a été rédigée et approuvée par le C.A. à l'automne. Ce document a 4 buts principaux:

- La sélection et l'analyse d'actions d'un point de vue financier et durable
- La gestion du risque du portefeuille
- Le suivi de la performance du portefeuille
- La gouvernance de la politique d'investissement

En partenariat avec le directeur de la trésorerie, nous avons tâché de simuler les entrées et sorties de fonds du Club au cours des 3 prochaines années. Nous avons utilisé trois scénarios (optimiste, réaliste et pessimiste pour nous assurer que le CIRQC allait disposer de liquidités suffisantes pour investir 2,000\$ par année dans le compte de courtage DISNAT.

Dream Unlimited est une fiducie de placement immobilier (REIT) canadienne qui acquiert, gère et loue des immeubles dans les zones urbaines du Canada ainsi que des propriétés résidentielles et industrielles aux États-Unis et en Europe.

Nous avons mené une analyse financière de l'ensemble de la compagnie en la comparant à Melcor et Morguard Corporation.

Nous sommes très confiants dans notre analyse du secteur immobilier et son rebondissement post-pandémie ainsi que les indicateurs fondamentaux de la compagnie.

Nous avons certaines réserves par rapport aux multiples d'évaluation de l'action de Dream ainsi que l'opinion que partagent les analystes.

Enfin, nous avons procédé à l'achat des actions de Dream ayant franchi le seuil de 60% selon notre grille d'analyse financière.



Alexandre Vezina
Directeur,
Comité finance

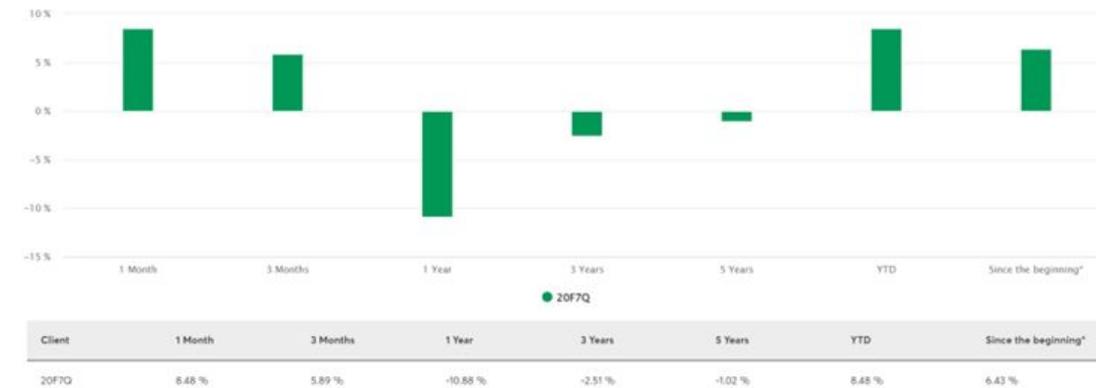
Résultats des analyses 2022	Dream Unlimited
Analyse de l'industrie	4/5
Analyse des multiples	3/5
Analyse fondamentale	4/5
Analyse technique	2/5
Valeur intrinsèque	3/5
TOTAL	3.2/5

Rate of return by client - As of January 31, 2023

Based on the Money-Weighted rate of return calculation method.

[Learn more with an example.](#)

*Data is available since January 1, 2016





Faits saillants

- Remplacement de Paypal avec frais pour un gestionnaire de paiement sans frais (Zeffy)
- Remplacement et nouvelle carte de crédit
- Changement et ajout d'Alexandre comme signataire au compte Desjardins, suite au départ de Solenne et d'Ilyes.

Nouvelles pratiques comptables

- Nouvel outil de prévision des flux de trésoreries et de scénarios sur 3 ans
- Nouvel utilisation d'un modèle de suivi des entrés et sorties pour l'année courante

Commanditaires



Répartition des résultats* en %		2022
PRODUITS		
	Commandites	0
	Contributions	89
	Placements	11
		100
CHARGES		
	Dons	0
	Frais administration	84
	Frais réunions & événements	11
	Frais financiers	5
		100



Danyk Diotte
Administrateur, Trésorerie

Don pour un organisme



Proposés par les membres dans nos pages de membres:

- **Friends of the Earth (Les amis de la terre)** : Les Amis de la Terre Canada défendent la Terre mère et son peuple en prenant des mesures pour affronter les pollueurs, en tenant les gouvernements responsables de leurs promesses et en insistant pour qu'ils appliquent les lois.
- **Fora** : Fora is advancing the full participation of young women and gender-diverse leaders in decision-making spaces to change the status quo.
- **Moisson Montréal** : Moisson Montréal est un organisme de bienfaisance. Nous récupérons des dons de nourriture et des produits essentiels tout au long de l'année et les distribuons gratuitement à des organismes communautaires de l'île de Montréal. Grâce à votre soutien, nous sommes la banque alimentaire distribuant le plus de denrées au Canada.
- **Centraide** : Rendre visibles les enjeux sociaux les plus importants, comme la pauvreté et l'exclusion sociale et donner à chacun et à chacune les moyens d'améliorer les conditions de vie des personnes les plus vulnérables tout en bâtissant des communautés inclusives.
- **Chez Doris** : Répondre aux besoins des femmes en situation de précarité en offrant un large éventail de services dans un environnement sécuritaire, bienveillant et sans jugement, afin que chaque femme puisse atteindre son plein potentiel.

VOTEZ pour le choix de l'organisme !

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE, MARS 2023

RENOUVELLEMENT – ÉLECTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

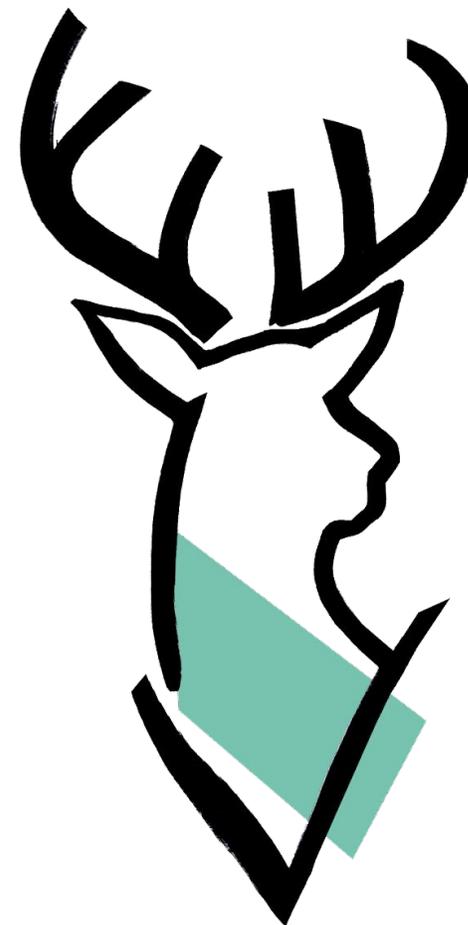


Position	Candidate(s)	Statut	LinkedIn
Directeur-riche, RSE	Recrutement en cours	Mandat 2023-2025	
Directeur-trice, Communications	Marielle Collet	Mandat 2020-2024	https://www.linkedin.com/in/mariellecollet/
Présidente du C.A.	Recrutement en cours	Mandat 2023-2025	
Administrateur, Trésorerie	Danyk Diotte	Mandat 2022-2024	https://www.linkedin.com/in/danykdiotte/
Secrétaire & Administratrice, Gouvernance	Victoria Mei Zummo	Mandat 2022-2024	https://www.linkedin.com/in/victoria-mei-zummo/
Directeur, Comité Finance	Alexandre Vézina	Mandat 2022-2024	https://www.linkedin.com/in/alexandre-vezina/
Directeur-riche, Engagement des membres	Recrutement en cours	Mandat 2023-2025	

Merci pour cette année et à bientôt !

Remerciements spéciaux à tous les membres ayant
participé à nos analyses RSE et financières, et à tout
autre projet du CIRQC!

Votre implication est importante pour nous!



Pour nous rejoindre

✉ info@cirqc.org

f www.facebook.com/cirquebec/

in bit.ly/3iSqr8t

🌐 www.cirqc.org