BONHŌTE (CH) – Swiss Gold Bars ESG

UNIQUE, COMME VOUS

BONHŌTE

Entreprise B Certifiée

Libérez un temps précieux pour savourer les moments authentiques de la vie en nous confiant vos ambitions.

La Banque Bonhôte vous accompagne à chaque étape de votre vie de conseils personnalisés et d'une offre de solutions couvrant la gestion de fortune, la planification patrimoniale et fiscale sur mesure, la consolidation et gestion multibancaire, les services de family office, les services immobiliers stratégiques et le conseil en financement.

Bonhôte s'engage à gérer votre patrimoine avec responsabilité pour un avenir serein.

Le rôle de l'or — dans un portefeuille d'investissement

L'or conserve sa valeur intrinsèque au fil du temps

L'or est reconnu comme un actif refuge, en particulier en période de crises économiques ou d'incertitudes géopolitiques. Il conserve sa valeur intrinsèque au fil du temps, offrant une protection tangible contre l'inflation. De plus, il constitue un excellent moyen de diversification au sein d'un portefeuille d'investissements, avec une faible corrélation par rapport aux actifs traditionnels, contribuant ainsi à la réduction du risque global.

Investissement dans l'or — physique ou scriptural ?

Lorsqu'un investisseur choisit de placer son capital dans un fonds aurifère, deux alternatives se présentent :

- l'or physique, où le fonds détient réellement des lingots ou barres d'or,
- et l'or scriptural, représenté par des instruments financiers tels que des contrats à terme ou des dérivés reflétant l'évolution du prix de l'or.

L'or physique offre une sécurité renforcée en période d'incertitude économique, garantissant la possession d'un actif tangible et sécurisé. Contrairement à l'or scriptural, un fonds investi en or physique peut être livré en nature, même en cas de crise financière.

La Suisse — un acteur de référence dans le commerce mondial de l'or

La Suisse joue un rôle clé dans le raffinage et le commerce mondial de l'or. Abritant plusieurs des plus grandes fonderies, c'est en Suisse qu'on affine une grande partie de l'or mondial, offrant aux investisseurs un gage de sécurité grâce à sa stabilité politique et financière. Ses infrastructures de transport sécurisées et l'expertise technique de ses raffineries, en font un acteur de référence.

Relever les défis – de l'exploitation de l'or

L'exploitation de l'or, qu'elle soit artisanale et à petite échelle (Artisanal Scale Mining ou ASM) ou industrielle (Large Scale Mining ou LSM), présente des défis majeurs.

Les opérations ASM sont souvent confrontées à des problèmes de conditions de travail précaires, de violations des droits humains et de pollution, notamment par l'utilisation du mercure. Les opérations LSM, quant à elles, doivent gérer les impacts environnementaux et les conflits potentiels avec les communautés locales.

Les défis du commerce de l'or résident également dans la transparence de la chaîne d'approvisionnement et la traçabilité. Il est essentiel de s'assurer que l'or provient de sources identifiées et responsables, respectant des normes éthiques et environnementales. La traçabilité, processus permettant de suivre l'or depuis la mine jusqu'au produit final, évite ainsi l'intégration de minerais issus de pratiques illégales ou non conformes aux pratiques ESG responsables.

Une solution innovante — le fonds BONHŌTE (CH) - Swiss Gold Bars ESG

Le fonds BONHÔTE (CH) - Swiss Gold Bars ESG permet d'investir dans l'or physique déposé en Suisse et provenant de mines qui sont gérées en tenant compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Face aux risques associés à l'exploitation artisanale, le fonds sélectionne des mines de grande taille respectant les réglementations nationales qui définissent les critères stricts garantissant des pratiques responsables.

Objectif financier

–

Reproduire une performance similaire à celle de l'or, en investissant directement dans de l'or physique stocké en Suisse.

Objectif extra-financier

–

Assurer la transparence et la traçabilité de la chaîne d'approvisionnement et sélectionner des mines d'or engagées dans des pratiques responsables.

Chaque lingot d'or est entièrement traçable. Il provient exclusivement d'une seule mine **(«Single Mine Origin»)**.

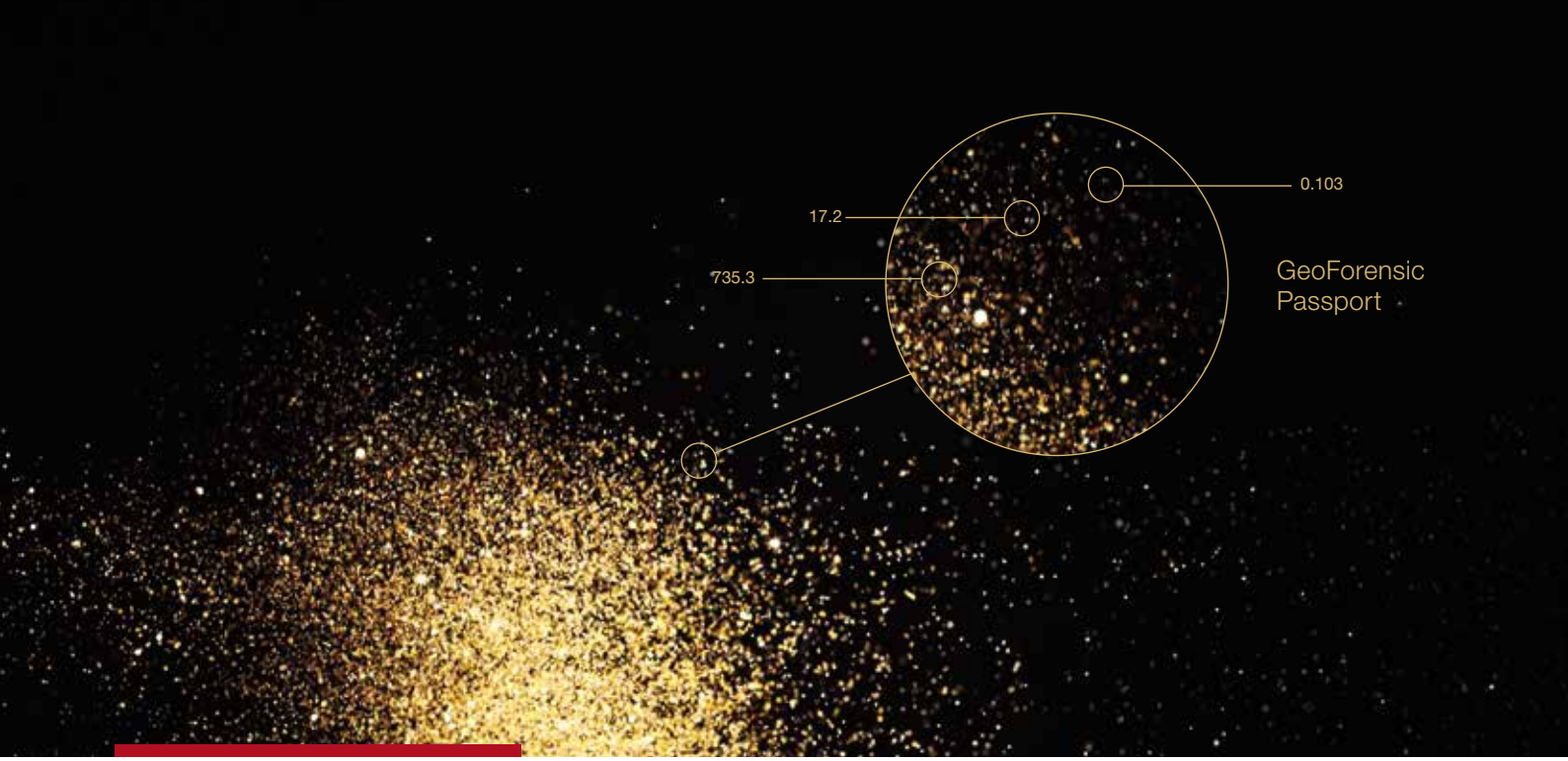
La mine Bellevue Gold a été spécifiquement sélectionnée en raison de son engagement en faveur de pratiques d'extraction responsable et de la réduction de son empreinte carbone. Elle est un acteur important dans l'industrie aurifère, produisant plus de 6 tonnes d'or par an.

D'autres mines respectant des critères similaires pourront être sélectionnées à l'avenir, en fonction de leur conformité aux exigences ESG du fonds.

L'or est acheminé et affiné par Metalor dans une chaîne de production entièrement ségréguée.

Pour assurer une **traçabilité scientifique,** le fonds utilise le **passeport géoforensique** qui permet de vérifier l'origine géographique exacte de l'or par l'analyse de sa composition chimique. Développé par l'Université de Lausanne en collaboration avec Metalor et cofinancé par la Confédération via Innosuisse, ce procédé scientifique garantit une traçabilité fiable de l'or.

L'approvisionnement en or occasionne le paiement d'une prime unique par l'investisseur, laquelle sert principalement à couvrir les coûts de traçabilité et d'audit. Cette prime représente approximativement 0,2% de la valeur totale de l'investissement.



Traçabilité et transparence complète de la mine à la barre d'or

Mines responsables

–

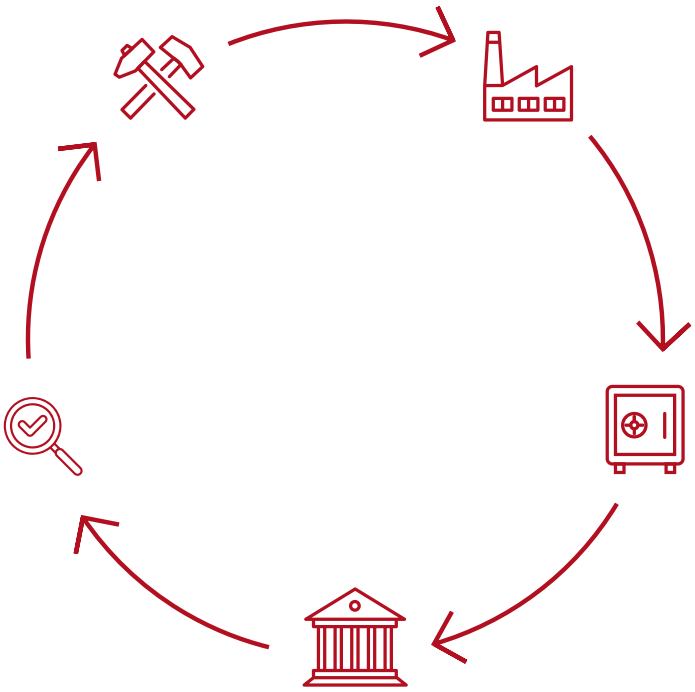
Sociétés minières qui s'engagent envers la durabilité, la sécurité et une gouvernance responsable.

Affineur

–

Metalor

- Analyse géo forensique de la provenance de l'or
- Chaîne de production ségréguée
- Lingots de single mine origin



Vérification ESG

–

Conser ESG verifier SA

Dépôt physique

–

Vault SIX –
«Fort Knox Suisse»

Gestionnaire

–

Banque Bonhôte -
Fonds Swiss Gold Bars ESG

Sélection — et évaluation ESG

Sélection selon critères ESG

Le gestionnaire sélectionne avec soin les acteurs impliqués dans la chaîne de valeur de l'or afin de minimiser les risques ESG. Il privilégie les sociétés minières pour lesquelles l'exploitation responsable de l'or et l'intégration des critères ESG sont au cœur de leur activité et guident leur stratégie. Une attention est également portée à la gouvernance en matière de développement durable, en veillant à ce que chaque organisation dispose d'une structure claire et de responsabilités bien définies pour assurer un suivi rigoureux des engagements ESG.

La transition énergétique implique aujourd'hui d'amener toutes les industries, y compris le secteur minier, vers des modes de production responsables. Le fonds favorise les sociétés minières qui réduisent leur empreinte carbone. Les entreprises sélectionnées doivent publier leurs émissions de CO_2 (scope 1 et 2) conformément aux standards internationaux (p.ex: Green House Gas Protocol).

Dans sa démarche, le gestionnaire adopte une approche «best-in-class» en comparant la performance ESG des sociétés à celle de leurs pairs. Seules celles dont la notation dépasse un seuil prédéfini sont jugées aptes à fournir de l'or physique. Pour soutenir cette analyse, il s'appuie sur des données externes fournies par des sociétés spécialisées, garantissant ainsi une évaluation indépendante et approfondie.

Exclusions

Les entreprises qui opèrent également dans les secteurs sensibles (armes conventionnelles, tabac, alcool, jeux de hasard, pornographie, organismes génétiquement modifiés et énergie nucléaire) ou qui sont impliquées dans des controverses majeures liées aux principes du Pacte mondial des Nations Unies et autres conventions internationales sont exclues des fournisseurs d'or physique.

Vérification ESG

L'évaluation ESG du portefeuille est réalisée selon la méthodologie propriétaire ESG Consensus® de Conser ESG verifier SA, une société suisse de conseil spécialisée dans l'investissement durable. Cette méthodologie permet d'évaluer des investissements « best-in-class » basée sur l'avis des principaux acteurs de la finance responsable et d'attribuer une notation ESG. Le gestionnaire du fonds surveille l'évolution de la notation des sociétés minières. Si la notation tombe en dessous du seuil minimum (ESG Consensus® Rating de B au moins, sur une échelle de A+ à D), la société minière concernée sera exclue de la chaîne d'approvisionnement.

Bellevue Gold

–

Bellevue Gold est une société minière australienne, reconnue pour son engagement en faveur d'un processus de production plus efficient et de la réduction de son empreinte carbone. En août 2025, elle a annoncé avoir atteint la neutralité carbone (scopes 1 et 2) sur le site du projet Bellevue Gold, grâce à des initiatives telles que l'installation de fermes solaires et l'utilisation d'énergies renouvelables sur son site minier.

Metalor

–

Fondée à Neuchâtel en 1852, Metalor est une raffinerie de métaux précieux de renommée mondiale, aujourd'hui intégrée au groupe Tanaka Precious Metals. Metalor applique des normes strictes de diligence et des pratiques responsables tout au long de la chaîne d'approvisionnement, garantissant ainsi une traçabilité complète.

Banque Bonhôte

–

Établie en 1815 à Neuchâtel, la Banque Bonhôte est une institution bancaire suisse qui propose des services de gestion de fortune, avec une expertise reconnue dans la gestion d'investissements durables. En tant que gestionnaire du fonds BONHÔTE (CH) – Swiss Gold Bars ESG, elle garantit une gestion rigoureuse alignée sur les critères ESG, tout en assurant une traçabilité complète et une sécurité optimale pour les investisseurs.

SIX

–

Les lingots d'or physiques sont stockés de manière ségréguée dans le coffre-fort de SIX Vault en Suisse, qui offre un niveau de sécurité maximal. Souvent surnommé le «Fort Knox Suisse», ce dépôt garantit une protection totale pour l'or entreposé.

Conser ESG verifier SA

–

Fondée en 2007, Conser est l'une des premières sociétés de conseil à se consacrer à 100 % à l'investissement durable. Conser agit en tant que vérificateur ESG indépendant et a développé une méthodologie propriétaire de rétro-ingénierie, le ESG Consensus®, basée sur l'intelligence collective.

Caractéristiques – du fonds

Structure juridique	Fonds de droit suisse
Catégorie	Autres fonds en placements traditionnels
Benchmark	N/A
Direction de fonds	GERIFONDS SA
Dépositaire	Banque Cantonale Vaudoise
Gestionnaire du fonds	Banque Bonhôte & Cie SA
Souscription/remboursement	Quotidien, 12:00
Classe de parts/ISIN	Classe IA (USD): CH1397351011 Classe IAH (CHF): CH1397350963 Classe IAUH (CHF): CH1397350971
Traitement des revenus	Thésaurisation
Rémunération pour la gestion du fonds	0,25%
TER au 31.12.2025 (classe de part CHF couvert)	0,41%

Avantages

Diversification de portefeuille

–

L'or est un actif faiblement corrélé avec les autres actifs financiers, ce qui en fait un investissement idéal pour diversifier et réduire les risques globaux d'un portefeuille.

Sécurité de garde en Suisse

–

L'or physique (lingots et barres) est conservé en Suisse de manière sécurisée dans les coffres-forts de SIX Vault

Possession d'or physique

–

Chaque part du fonds correspond à une portion d'or physique tangible, garantissant un investissement réel, hors des instruments financiers dérivés.

Rachat en nature

–

Le fonds offre la flexibilité de racheter l'or en nature (selon les conditions du contrat de fonds), permettant aux investisseurs de prendre physiquement possession de leur investissement.

Transparence totale de la chaîne d'approvisionnement

–

Le fonds assure une transparence complète à chaque étape de la chaîne d'approvisionnement, de l'extraction à la garde, avec la divulgation de tous les acteurs impliqués.

Provenance d'une seule mine (Single Mine Origin)

–

Chaque lingot ou barre provient d'une seule mine, permettant ainsi une transparence renforcée et un approvisionnement auprès de mines engagées dans des pratiques responsables.

Traçabilité scientifique

–

Grâce au passeport géoforensique, l'origine géographique exacte de l'or est vérifiée par analyse chimique.

Intégration de critères ESG

–

Les mines partenaires du fonds sont sélectionnées selon des critères rigoureux pour garantir des standards élevés en matière de droits humains, de santé, de sécurité et de gestion environnementale.

Réduction des émissions de CO_2

–

Le fonds collabore avec des entreprises minières engagées à réduire leurs émissions de CO_2.

Cette brochure est un document marketing et informatif émis par Banque Bonhôte & Cie SA. Il ne constitue ni une offre ni une invitation à souscrire ou à vendre ni également une recherche, un conseil en investissement ou une recommandation personnalisée. Toutes les informations fournies dans ce document sont indicatives et peuvent être amenées à varier. Le fonds a été approuvé par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA afin de pouvoir être proposé en Suisse à des investisseurs non qualifiés. Les documents de référence sont le prospectus et la feuille d'information de base resp. Les informations clés pour l'investisseur, documents qui, comme les rapports semestriel et annuel, peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction de fonds :GERIFONDS SA, rue du Maupas 2, 1001 Lausanne, (www.gerifonds.ch) et de la banque dépositaire.

La Banque, banque suisse autorisée et surveillée par la FINMA et le fonds ne bénéficient d'aucune autorisation ni surveillance par un régulateur étranger. Par conséquent, la diffusion de ce document hors de Suisse, comme la vente de certains produits ou services à des investisseurs qui ne sont pas des ressortissants suisses ou qui résident ou sont domiciliés hors de Suisse, peuvent être soumises à des restrictions ou à d'éventuelles interdictions en vertu de lois étrangères. Il incombe au lecteur de se renseigner quant à son statut à cet égard et de respecter les lois et règlements qui le concernent. Par ailleurs, les marchés et produits financiers sont par nature sujets à des risques de pertes importants qui peuvent s'avérer incompatibles avec la tolérance au risque du lecteur. Il est donc recommandé à l'investisseur de consulter des conseillers professionnels qualifiés notamment en matière juridique, financière et fiscale pour déterminer sa position par rapport au contenu de la présente publication.

Banque Bonhôte & Cie SA — Neuchâtel, Berne, Bienne, Genève, Lausanne, Soleure, Zurich
T. +41 32 722 10 00 — contact@bonhote.ch