

BONHÔTE

— Swiss Equity
Momentum

UNIQUE, COMME VOUS



BONHÔTE



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 des actions suisses

— dans un portefeuille d'investissement

Les actions suisses constituent un pilier d'une allocation actions de long terme.

Elles offrent une combinaison de stabilité et de qualité. Les entreprises suisses se distinguent par des bilans solides, une gouvernance reconnue et une forte capacité d'innovation, tout en générant une part importante de leurs revenus à l'étranger.

Dans un portefeuille diversifié, les actions suisses jouent un rôle de socle défensif et résilient, tout en participant pleinement à la croissance économique mondiale.



L'investissement factoriel

— une autre manière

d'analyser les marchés actions

L'investissement factoriel repose sur un principe simple et largement documenté : il est possible de capturer un rendement supplémentaire en investissant de manière systématique dans un ensemble de titres présentant certaines caractéristiques communes, appelées « facteurs ».

L'approche factorielle consiste donc à investir de manière systématique dans des entreprises partageant des attributs similaires, tels que leur taille, leur valorisation ou encore la qualité de leurs fondamentaux.

L'un des principaux atouts de cette approche réside dans son fondement empirique. Les facteurs ont été observés de manière récurrente sur de longues périodes et à travers différents marchés. Ils s'appuient ainsi sur des constats académiques et historiques solides.

Autre élément central : la discipline. Les décisions d'investissement peuvent être influencées par les émotions, les expériences récentes ou des convictions personnelles. Une stratégie factorielle, en revanche, applique des règles définies à l'avance, de manière cohérente et transparente. Cette méthodologie permet d'ancrer les décisions dans des critères objectifs et mesurables.

Le facteur Momentum

— capitaliser sur la dynamique des prix

Les marchés financiers ne sont pas parfaitement efficaces.



De nombreuses études académiques montrent que les titres ayant récemment enregistré de bonnes performances ont tendance, sur une période donnée, à poursuivre cette dynamique. Ce phénomène est appelé « Momentum ». Plusieurs mécanismes l'expliquent :

- Les investisseurs ont tendance à se positionner sur les titres en forte progression, par crainte de manquer une opportunité.
- Les investisseurs institutionnels ajustent régulièrement leurs portefeuilles en fonction du poids croissant des titres performants dans les indices de référence.
- Les analystes révisent progressivement leurs prévisions de prix à la hausse lorsque les cours montent.

Le Momentum est aujourd'hui l'un des facteurs d'investissement les plus étudiés et les plus utilisés par les investisseurs institutionnels.



Une solution structurée le fonds BONHÔTE — Swiss Equity Momentum

Le fonds BONHÔTE – Swiss Equity Momentum permet d'investir dans les actions suisses au travers d'une gestion active et quantitative, appliquée à l'ensemble du marché actions suisse (grandes, moyennes et petites capitalisations), représenté par l'univers Swiss Performance Index (SPI®).

Le fonds s'adresse aux investisseurs qui souhaitent :

- une exposition large et diversifiée au marché actions suisse,
- une alternative à une gestion purement passive,
- une gestion active structurée visant à surperformer le marché sur le moyen et long terme, avec pour dessein de limiter la déviation (tracking-error) par rapport au marché actions suisse (SPI®).

Objectif d'investissement

Le fonds vise à offrir, à moyen et long terme, une performance supérieure à celle du marché actions suisse, représenté par l'indice de référence SPI®.

Approche de gestion

La stratégie repose sur une approche quantitative et systématique, combinant :

- un facteur principal : le Momentum,
- des facteurs complémentaires : Fondamentaux, Sociaux et de Gouvernance (S & G).

Les titres de l'indice de référence sont surpondérés, sous-pondérés ou exclus en fonction des signaux issus du modèle quantitatif.

L'objectif est d'identifier les entreprises présentant :

- une dynamique boursière favorable,
- une structure financière solide,
- une gestion optimale en matière de gouvernance et de capital humain.

Une approche multidimensionnelle : combiner dynamique, fondamentaux et critères S&G

Facteur Fondamental

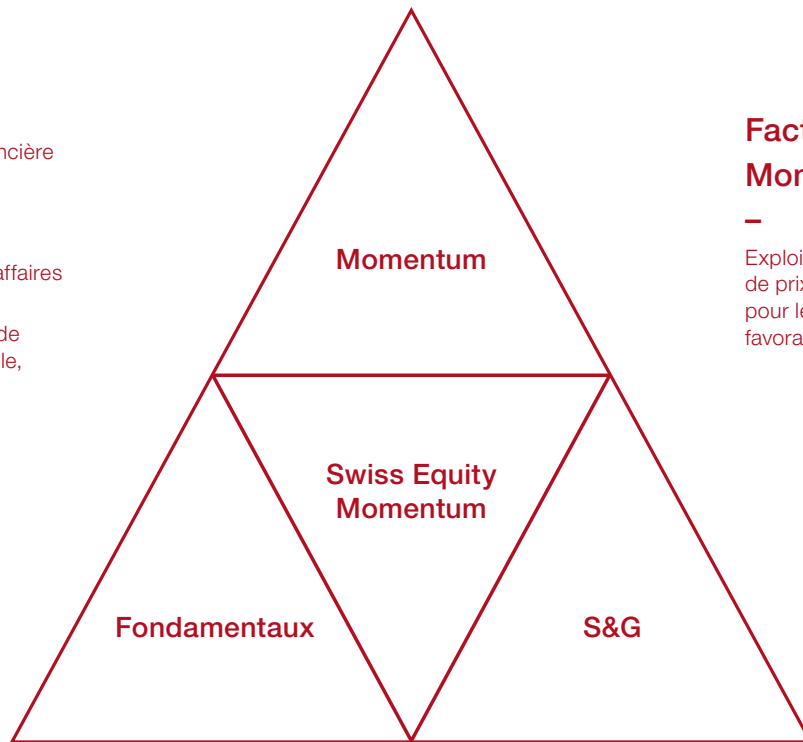
—
Evalue la solidité financière des entreprises.

Il permet notamment d'identifier :

- des modèles d'affaires robustes,
- une génération de cash-flow durable,
- une structure financière saine.

Facteur Momentum

—
Exploite le dynamiques de prix et identifie les titres pour lesquels elle est la plus favorable.



Critères Sociaux et de Gouvernance (S & G) sont intégrés au processus afin de :

- réduire les risques extra-financiers,
- identifier les entreprises disposant de structures de gouvernance solides,
- favoriser une gestion responsable du capital humain et des tiers parties impliquées.

Ils contribuent ainsi à améliorer la qualité globale du portefeuille, sans dénaturer son positionnement actions suisse «core».

Processus d'investissement

1

Définition de l'univers d'investissement

—
Univers des actions suisses liquides de l'indice SPI®, couvrant large, mid et small caps.

2

Analyse du facteur Momentum

—
La dynamique de performance récente est mesurée à l'aide d'indicateurs quantitatifs. Les titres présentant les tendances les plus favorables sont identifiés.

3

Analyse du facteur Fondamental

—
Les titres sont analysés selon des critères fondamentaux.
Ce filtre permet d'écarter les sociétés dont la performance boursière ne serait pas soutenue par des fondamentaux robustes.

4

Intégration de critères S&G

—
Les entreprises sont évaluées sur des aspects liés à la gouvernance et au capital humain.
Ces critères contribuent à limiter les risques extra-financiers et à renforcer la qualité du portefeuille.

5

Construction du portefeuille

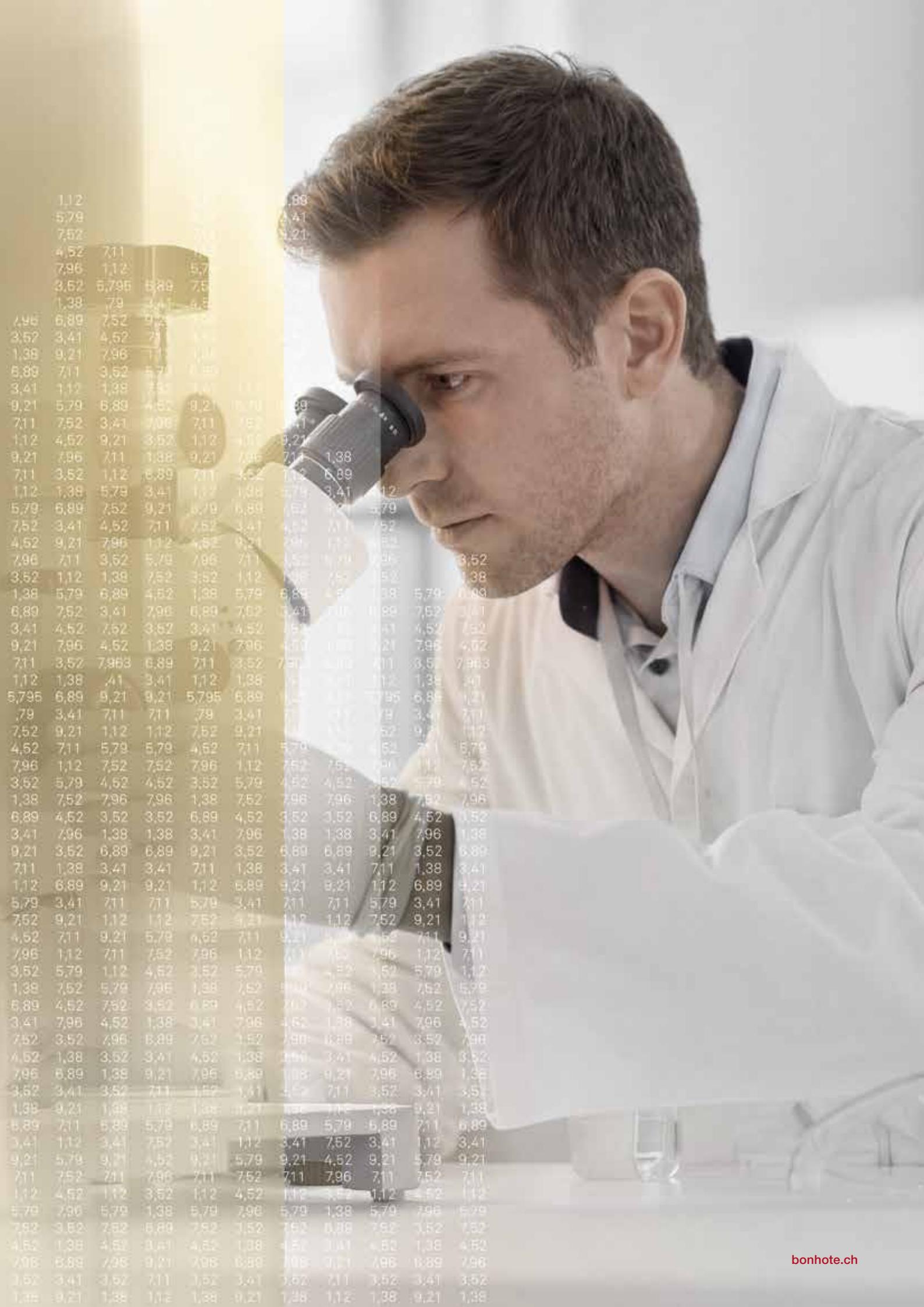
—
A partir de signaux combinés:

- sélection d'un portefeuille cible de 40 à 50 titres
- pondérations ajustées en fonction des facteurs quantitatifs
- contrôle du risque global du portefeuille.

6

Suivi et rebalancement

—
Le portefeuille est suivi en continu et réajusté régulièrement afin d'intégrer l'évolution des signaux et de maîtriser le risque actif.



Caractéristiques

— du fonds

Structure juridique

Catégorie

Benchmark

Direction de fonds

Dépositaire

Gestionnaire du fonds

Souscription/remboursement

Classe de parts/ISIN

Minimum d'investissement

Traitement des revenus

Rémunération pour la gestion du fonds

Fonds de droit suisse

Autres fonds en placements traditionnels

SPI®

Solutions & Funds SA

Banque Cantonale Vaudoise

Banque Bonhôte & Cie SA

Hebdomadaire, vendredi 12:00

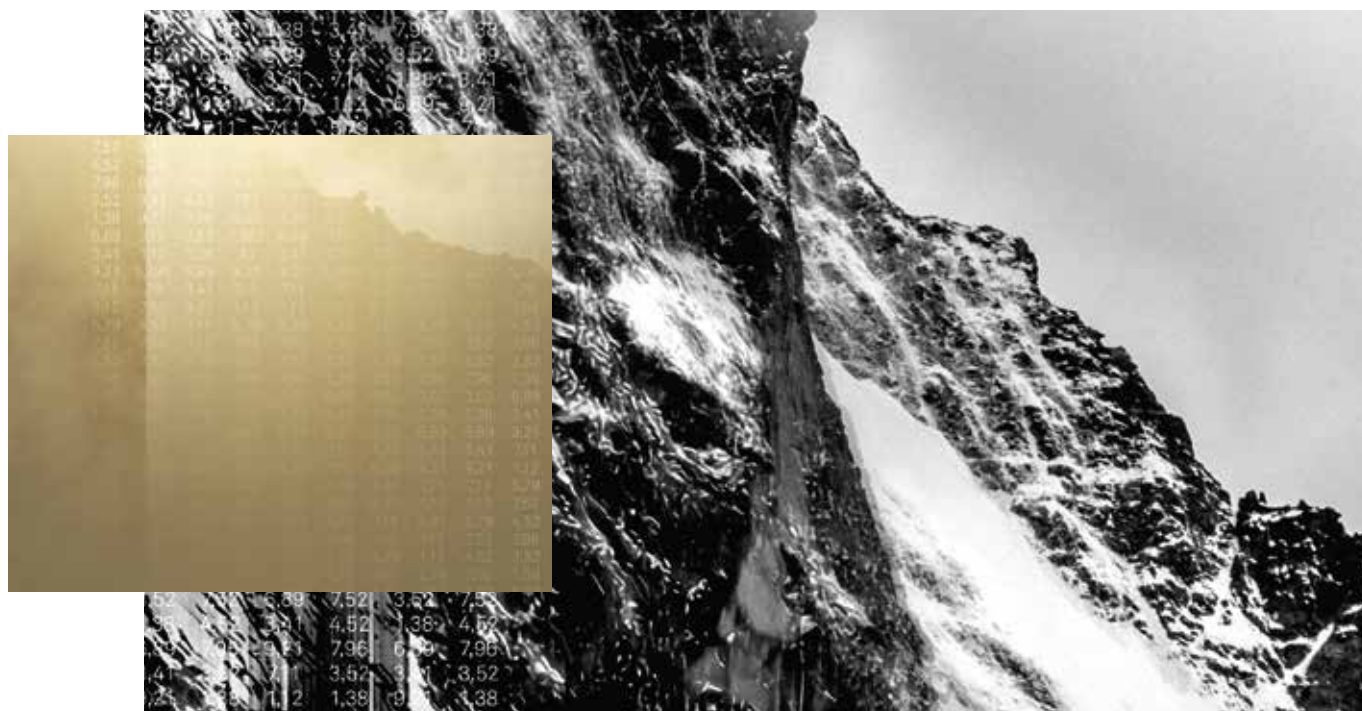
Classe IA (CHF): CH1538334090

Classe ID (CHF): CH1538334108

1 part

A - thésaurisation D - Distribution

0,60%



Avantages du fonds

Exposition complète au marché actions suisse

—

Accès à l'ensemble du marché suisse, incluant grandes, moyennes et petites capitalisations.

Gestion active structurée

—

Une alternative à la gestion passive, fondée sur des règles claires.

Approche multidimensionnelle robuste

—

Combinaison de Momentum, d'analyse fondamentale et de critères sociaux et de gouvernance.

Transparence et discipline

—

Processus quantitatif clair, structuré et éprouvé.



Cette brochure est un document marketing et informatif émis par Banque Bonhôte & Cie SA (ci-après Bonhôte). Le présent document 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 (FIB) resp. les informations clés pour l'investisseur (KIID), documents qui, comme les rapports semestriel et annuel, peuvent être obtenus gratuitement auprès de la direction de fonds : Solutions & Funds SA, Promenade de Castellane 4, 1110 Morges (<https://www.solutionsandfunds.ch/fr>) et de la banque dépositaire.

Bonhôte, banque suisse autorisée et surveillée par la FINMA ainsi que 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.

