Bonhôte Megatrend Equity ESG (ISIN CH1199563557)

Analyse de la qualité durable, selon les critères ESG - environnementaux, sociaux et de gouvernance

Date : 13.11.2026

Auteurs : Virginie van Doorn
Jean Laville

Conser ESG Verifier SA
11, bvd James-Fazy
1201 Genève

conser ESG Verifier

Objectifs de durabilité

Selon le prospectus du fonds, la direction du fonds poursuit un objectif d'alignement visant à améliorer les caractéristiques ESG du portefeuille au moyen de deux approches de durabilité:

i. l'exclusion ; et
ii. l'approche « best-in-class ».

Cet objectif de durabilité est mis en œuvre par un investissement essentiellement composé d'actions internationales émises par des sociétés considérées comme respectant les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Approches de vérification de Conser

La vérification réalisée par Conser ESG verifier consiste à confirmer la correcte application des approches de gestion susmentionnées.

Au terme de son analyse, Conser est en mesure de confirmer, sur la base des pratiques de marché observées au moyen de sa méthodologie ESG Consensus® :

i. que le portefeuille ne contient pas de sociétés actives dans des secteurs sensibles ou contrevenant aux normes internationales ; et
ii. que le portefeuille compte 73,6 % d'actifs durables (best-in-class), conformément à l'exigence des directives de placement fixant ce minimum à 70 %.

Méthodologie d'analyse appliquée par Conser ESG verifier SA

Conser – ESG verifier SA est un organisme indépendant spécialisé dans la vérification des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) appliqués aux actifs financiers.

Aux fins de ses analyses, Conser – ESG verifier SA met en œuvre une méthodologie propriétaire et systématique dénommée ESG Consensus®. Cette approche repose sur l'agrégation de données ESG quantitatives et qualitatives issues de sources multiples, et s'appuie sur l'intelligence collective des experts ESG du marché afin d'évaluer et de quantifier les facteurs de durabilité des sociétés analysées.

L'appréciation de durabilité attribuée à chaque société intègre deux composantes distinctes :

- la qualité ESG intrinsèque de la société, reflétant l'opinion des acteurs du marché au regard des critères de durabilité retenus ; et
- le degré de convergence entre les acteurs spécialisés ESG du marché quant à la qualité durable de la société concernée.

Les controverses majeures sont identifiées par recoupement de plusieurs listes d'exclusion.

Cette méthodologie permet de fournir une appréciation à la fois objective et représentative de l'état de l'art en matière d'évaluation ESG. Elle constitue une analyse ex post du portefeuille, résumée ci-après sous la forme d'un « portfolio check » mettant en évidence les caractéristiques durables du fonds.

Analyse ESG du portefeuille global

ESG consensus® Portfolio Check

Note finale

B

Banque Bonhôte Megatrend Equity ESG

Positions : 30.10.2026 Emis le : 15.11.2026

EVALUATION ESG

Couverture du portefeuille

100.0%

% des avoirs du portefeuille couverts (hors liquidités)

EVALUATION DES POSITIONS

Note ESG Consensus®

Profil durable du portefeuille basé sur le ESG Consensus® des positions sous-jacentes.



EVALUATION COMPARATIVE

Positionnement relatif

Comparaison aux principaux indices basé sur la moyenne et la force de l'ESG Consensus®



EVALUATION ETHIQUE

Controverses majeures

Secteurs sensibles	Non-respect des normes internationales
Alcool	Ethique des affaires
Jeux d'argent	Corruption
OGM	Environnement
Nucléaire	Droits humains
Pornographie	Régime oppressif
Tabac	Arm. non conventionnel
Armement	

EVALUATION DES IMPACTS

Secteurs climatiques

Technologies vertes	3.8%
Thème de l'eau	0.5%
Fossiles (incl. charbon)	5.1%
Charbon	1.5%

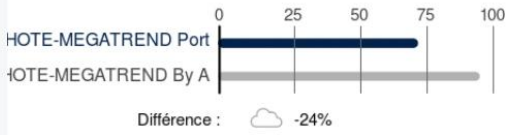
Obligations thématiques

Obligations vertes	0.0%
Autres obl. durables	0.0%

1% < > 20%

FOCUS

Intensité CO_2 (t CO_2 / mio $ de revenus)



Différence : -24%

conser

Le ESG Consensus® est issu d'une approche "multi-scan" basée sur plusieurs sources ESG indépendantes et reconnues. (critères environnementaux, sociaux et de gouvernance). 1

ESG consensus® Portfolio Review

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

Positions : 30.10.2026

EVALUATION ESG

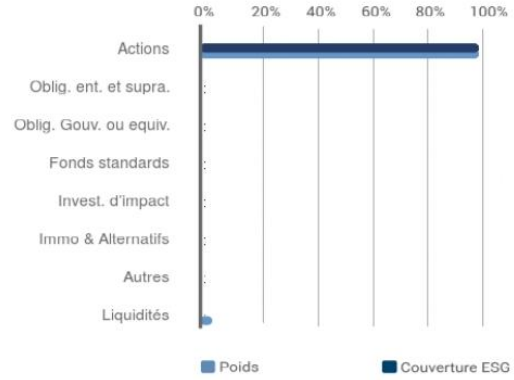
Couverture du portefeuille

Cette section fournit une vue détaillée de la couverture du portefeuille, du barème d'évaluation et du nombre de sources ESG utilisées.

Positions du portefeuille

CLASSES	NB. POSITIONS	POIDS	POSITIONS ANALYSES	COUV. ESG
Actions	819	99.0%	819	99.0%
Oblig. ent. et supra.	0	0.0%	0	0.0%
Oblig. Gouv. ou equiv.	0	0.0%	0	0.0%
Fonds standards	0	0.0%	0	0.0%
Invest. d'impact	0	0.0%	0	0.0%
Immo & Alternatifs	0	0.0%	0	0.0%
Autres	0	0.0%	0	0.0%
Liquidités		1.0%		
TOTAL	819	100.0%	819	99.0%

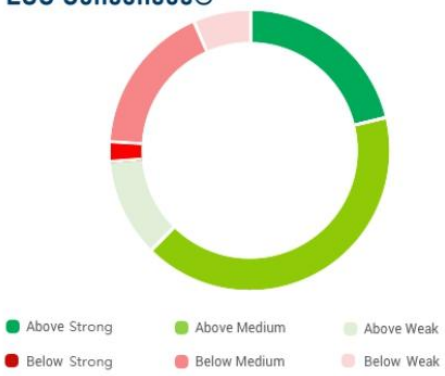
Positions du portefeuille



ESG Consensus®

ESG CONSENSUS®	CONSENSUS STRENGTH	EMETTEURS COUVERTS	POIDS
ABOVE	Strong	53	21.1%
	Medium	298	41.2%
	Weak	168	11.4%
TOTAL	·	519	73.6%
BELOW	Strong	7	2.2%
	Medium	144	17.5%
	Weak	48	6.7%
TOTAL	·	199	26.4%

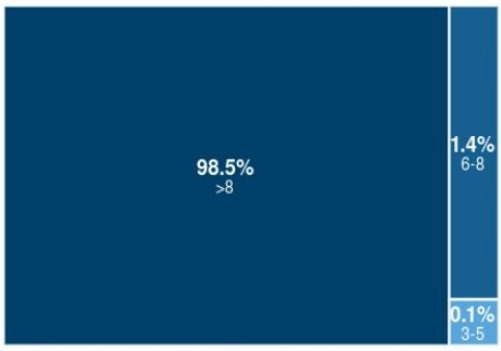
ESG Consensus®



Sources ESG

NB. DE SOURCES	EMETTEURS ENT.	EMETTEURS GOUV. & FONDS	POIDS
> 8	711	0	98.5%
6-8	6	0	1.4%
3-5	1	0	0.1%
< 3	0	0	0

Sources ESG



conser

ESG consensus® Portfolio Review

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

Positions: 30.10.2026

EVALUATION COMPARATIVE

Positionnement relatif

Cette section présente un résumé des informations relatives au portefeuille et à son indice de référence.

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

Portefeuille

B

ESG Consensus®



Secteurs



Normes



Climat

Tech. vertes	3.8%
Eau	0.5%
Fossiles	5.1%
Charbon	1.5%

Oblig. thém.

Vertes	0.0%
Autres dur.	0.0%

Intensité CO2

-24%

BONHOTE-MEGATREND By Asset Class Benchmarks

Indice

C+

ESG Consensus®



Secteurs



Normes



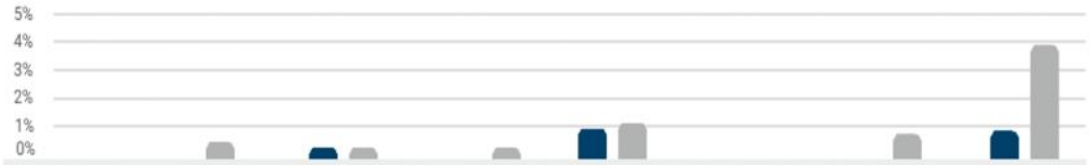
Climat

Tech. vertes	3.4%
Eau	0.8%
Fossiles	8.5%
Charbon	2.3%

Oblig. thém.

Vertes	0.0%
Autres dur.	0.0%

Secteurs sensibles



	ALCOOL	JEUX D'ARGENT	OGM	NUCLÉAIRE	PORN.	TABAC	ARMEMENT
Portefeuille	0.01%	0.15%	0.00%	0.92%	0.00%	0.00%	0.84%
Indice	0.36%	0.20%	0.15%	1.10%	0.00%	0.66%	3.95%

Non-respect des normes internationales



	ETHIQUE AFF.	CORRUPTION	ENVIRONNEMENT	DROITS HUM.	RÉGIMES OPPR.	ARM. NON CONV.
Portefeuille	0.00%	0.00%	0.02%	0.03%	0.00%	0.00%
Indice	0.00%	0.00%	2.32%	1.42%	0.00%	0.14%

conser

ESG consensus® Portfolio Review

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

Positions : 30.10.2026

EVALUATION DES POSITIONS

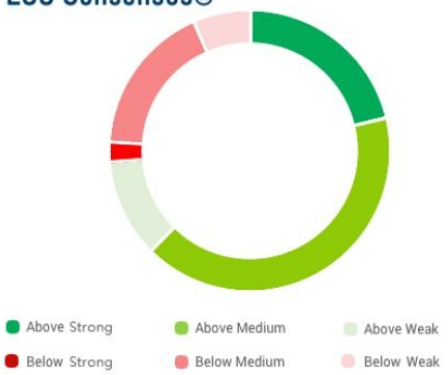
Entreprise et org. supra.

Cette section présente une vue détaillée des principales participations d'entreprises et d'organismes supranationaux qui influencent le portefeuille.

ESG Consensus®

ESG CONSENSUS®	CONSENSUS STRENGTH	EMETTEURS COUVERTS	POIDS
ABOVE	Strong	53	21.1%
	Medium	298	41.2%
	Weak	168	11.4%
TOTAL	·	519	73.6%
BELOW	Strong	7	2.2%
	Medium	144	17.5%
	Weak	48	6.7%
TOTAL	·	199	26.4%

ESG Consensus®



Top 10 par pondération

EMETTEURS	POIDS	ESG CONSENSUS®	CONSENSUS STRENGTH
Apple Inc	7.28%	Above	Medium
Nvidia Corp	6.19%	Above	Strong
Microsoft Corp	4.20%	Above	Strong
Alphabet Inc	3.57%	Above	Strong
Amazon.com Inc	2.69%	Below	Weak
Tesla Inc	2.03%	Below	Medium
Broadcom Inc	1.63%	Above	Medium
Visa Inc	1.45%	Above	Strong
Meta Platforms Inc (ex Faceb	1.44%	Below	Medium
Eli Lilly And Co	1.29%	Above	Medium
TOTAL	31.77%		

Top 10 par pondération



Top 10 Strong Above

EMETTEURS	POIDS	SOURCES ESG
Nvidia Corp	6.19%	
Microsoft Corp	4.20%	
Alphabet Inc	3.57%	
Visa Inc	1.45%	
Mastercard Inc	1.21%	
Asml Holding Nv	0.69%	
Colgate-Palmolive Co	0.57%	
Relx Nv	0.57%	
Asics Corp	0.50%	
Rightmove Plc	0.47%	
TOTAL	19.4%	

Top 10 Strong Below

EMETTEURS	POIDS	SOURCES ESG
Monster Beverage Corp	0.56%	
Texas Pacific Land Corporati	0.49%	
Reddit Inc	0.49%	
Palantir Technologies Inc	0.39%	
Constellation Energy Corp	0.14%	
Blackstone Inc	0.14%	
Evolution Ab (ex Evolution G	0.00%	
TOTAL	2.2%	

conser

ESG consensus® Portfolio Review

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

Positions : 30.10.2026

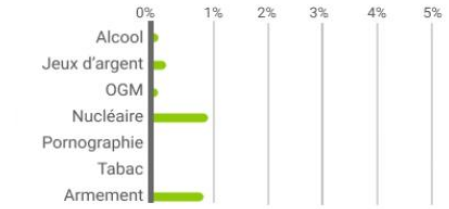
EVALUATION ETHIQUE

Controverses majeures

SECTEURS SENSIBLES

Cette section fournit des informations détaillées sur l'exposition du portefeuille aux secteurs sensibles ainsi que sur les 10 principaux émetteurs actifs dans ces secteurs.

Secteurs sensibles



SECTEURS	NB.POS	POIDS
Alcool	1	0.01%
Jeux d'argent	4	0.15%
OGM	1	0.00%
Nucléaire	7	0.92%
Pornographie	0	0.00%
Tabac	0	0.00%
Armement	11	0.84%

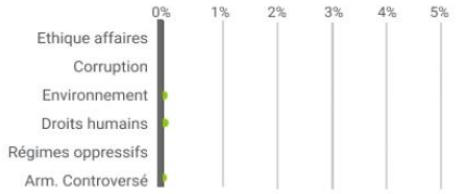
Top 10 émetteurs ent. par Secteurs Sensibles

EMETTEUR	NB.POS	POIDS	SECTEURS
Fortum Oyj	1	0.49%	
General Electric Co (or Ge	2	0.41%	
Palantir Technologies Inc	1	0.39%	
Endesa Sa	2	0.14%	
Konami Group Corp	1	0.14%	
Constellation Energy Corp	1	0.14%	
Vistra Corp (ex Vistra Ene	1	0.14%	
Analog Devices Inc	1	0.02%	
Eaton Corporation Plc	1	0.02%	
Lvmh Moet Hennessy Louis V	1	0.01%	

NORMES INTERNATIONALES

Cette section fournit des informations détaillées sur l'exposition du portefeuille aux graves violations des normes internationales, ainsi que sur les dix principaux émetteurs concernés par ces controverses.

Non-respect des normes internationales



NORMES INTERNATIONALES	NB.POS	POIDS
Ethique affaires	0	0.00%
Corruption	0	0.00%
Environnement	3	0.02%
Droits humains	3	0.03%
Régimes oppressifs	0	0.00%
Arm. Controversé	1	0.00%

Top 10 émetteurs par non-resp. des normes internationales

EMETTEUR	NB.POS	POIDS	NORMES
Marathon Petroleum Corp	1	0.01%	
Valero Energy Corp	1	0.01%	
Phillips 66	1	0.01%	
Enbridge Inc	1	0.01%	
Pembina Pipeline Corp	1	0.00%	
Exxon Mobil Corp	1	0.00%	
Cae Inc	1	0.00%	

conser

ESG consensus® Portfolio Review

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

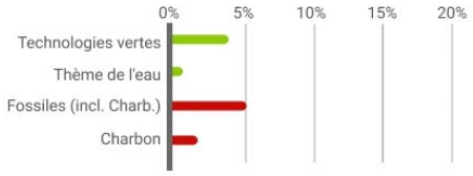
Positions : 30.10.2026

MESURE DES IMPACTS

Secteurs climatiques et obligations thématiques

SECTEURS CLIMATIQUES

Secteurs climatiques



Secteurs climatiques

SECTEURS	NB.POS	POIDS	TRANSITION
Technologies vertes	36	3.78%	
Thème de l'eau	16	0.45%	
Fossiles (incl. Charb.)	67	5.08%	3.01%
Charbon	12	1.53%	1.52%

Top 5 émetteurs avec un impact clim. Positif

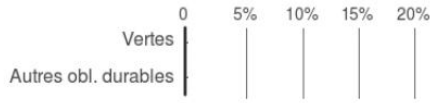
EMETTEUR	NB.POS	POIDS	SECTEUR
Tesla Inc	2	2.03%	
Verbund Ag	2	0.48%	
Shimano Inc	1	0.48%	
Thermo Fisher Scientific Inc	1	0.27%	
Siemens Ag	1	0.24%	

Top 5 émetteurs avec un impact clim. Négatif

EMETTEUR	NB.POS	POIDS	SECTEUR
Berkshire Hathaway Inc	1	0.87%	
Sse Plc	2	0.53%	
Nrg Energy Inc	2	0.50%	
Texas Pacific Land Corporati	1	0.49%	
Fortum Oyj	1	0.49%	

OBLIGATIONS THEMATIQUES

Obligations thématiques



Obligations thématiques

SECTEURS	NB.POS	POIDS
Vertes		0.00%
Autres obl. durables		0.00%

Top 5 obligations vertes

EMETTEUR	NB.POS	POIDS

Top 5 autres obligations durables

EMETTEUR	NB.POS	POIDS

conser

ESG consensus® Portfolio Review

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

Positions : 30.10.2026

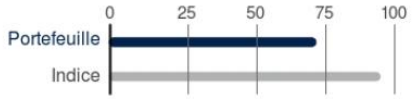
FOCUS

Intensité CO_2

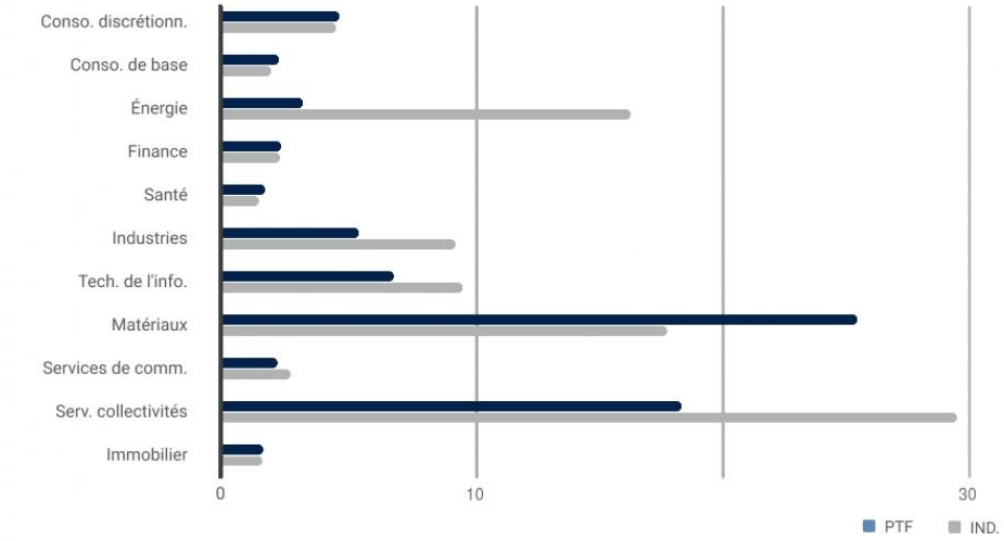
Cette section fournit des informations détaillées sur l'exposition pondérée du portefeuille à l'intensité carbone par secteur ainsi que sur les 10 principaux contributeurs au portefeuille en termes d'émissions de CO_2. L'intensité (CO_2 total / revenus en millions de dollars) et les contributions à l'intensité sont calculées sur les scopes 1 et 2.

INTENSITE CO_2	COUVERTURE	CO_2 / REVENUS
BONHOTE-MEGATREND Portfolio By A	97.2%	71.9
BONHOTE-MEGATREND By Asset Class	99.2%	95.3
Différence		-24%

Intensité CO_2 (t CO_2 / mio $ de revenus)



CONTRIBUTION PONDEREE A L'INTENSITE CO_2 PAR SECTEUR



TOP 10 DES PLUS GRANDS CONTRIBUTEURS A L'INTENSITE CO_2

EMETTEURS	INTENSITE%	CO_2 / REVENUS	POIDS	INDUSTRIE	SCOPE 1	SCOPE 2	SCOPE 3
Air Products And Chemicals Inc	18.31%	2'303.1	0.56%	Materials	16'859	11'010	7'170
Vistra Corp (ex Vistra Energy)	10.18%	5'036.7	0.14%	Utilities	86'537	215	4'319
Nrg Energy Inc	7.02%	979.9	0.50%	Utilities	27'458	105	13'749
Rio Tinto Plc	4.79%	573.3	0.58%	Materials	22'960	7'800	559'055
Linde Plc	4.48%	1'135.3	0.28%	Materials	16'470	21'000	20'008
Micron Technology Inc	3.49%	256.5	0.95%	Information Technolo	2'323	4'119	9'498
International Consolidated Airlines	3.28%	759.6	0.30%	Industrials	26'326	53	4'406
Sse Plc	2.79%	366.4	0.53%	Utilities	4'346	470	3'757
Air Liquide Sa	2.66%	1'214.5	0.15%	Materials	14'868	20'683	13'175
Microsoft Corp	2.47%	41.2	4.20%	Information Technolo	144	9'957	12'436
TOTAL	59.47%		8.19%				

conser

ESG consensus® Portfolio Review

BONHOTE-MEGATREND Portfolio By Asset Class

Positions : 30.10.2026

Informations complémentaires

SUSTAINABILITY PORTFOLIO CHECK

L'objectif du «Sustainability Portfolio Check» est de fournir à l'investisseur une vue d'ensemble du niveau de durabilité de son portefeuille. Basé sur une méthodologie unique combinant plusieurs sources indépendantes ESG, il offre un point de vue neutre du profil durable du portefeuille. Tous les sous-jacents sont évalués et la note finale illustre la durabilité moyenne du portefeuille. Les expositions aux controverses majeures, aux secteurs sensibles, et au changement climatique sont également évaluées.

DATE DES POSITIONS

Dans le cadre d'une analyse de portefeuille global impliquant plusieurs gestionnaires et/ou fonds, la date des positions affichée correspond aux données les plus récentes disponibles dans le portefeuille global. Certaines classes d'actifs, gestionnaires ou fonds peuvent avoir des positions plus anciennes, mais ne dépassant pas six mois.

NOTE FINALE DE DURABILITE

La note finale de durabilité illustre la qualité environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) globale ainsi que l'impact des émetteurs. L'échelle suivante est appliquée : A+, A, A-, B+, B, B-, C+, C, C- et D.

ESG CONSENSUS ®

Le consensus ESG® est une méthodologie d'évaluation qui permet de comparer facilement n'importe quel portefeuille ou fonds. Il garantit une approche cohérente et évite les biais méthodologique. Il est basé sur un balayage multiple de plusieurs sources ESG indépendantes, complémentaires et reconnues. Il couvre un univers de plus de 18'000 entreprises et près de 200 pays. L'outil d'évaluation ne mesure pas seulement la moyenne du consensus mais aussi sa force (dispersion du consensus).

SOURCES DE DONNEES

Pour notre analyse, nous nous appuyons sur les fournisseurs de données suivants : Refinitiv, S&P Global Sustainable 1 et CSRHub.

COUVERTURE DE L'ANALYSE

La note finale de durabilité n'est calculée que pour les portefeuilles ou les fonds dont plus de 50 % des sous-jacents pondérés sont couverts. L'expression "NR" (Not Rated) apparaîtra pour un taux de couverture inférieur à ce seuil.

CONTROVERSES MAJEURES

Les pictogrammes sont activés en rouge si l'exposition agrégée du portefeuille atteint un seuil défini. 1% pour les secteurs sensibles. Pour les normes internationales, si l'exposition cumulée de toutes les controverses atteint 1 %, chaque exposition positive sera illustrée en rouge. L'armement non conventionnel a un seuil spécial à 0% (aucune tolérance).

IMPACT SUR LE CLIMAT

Cette section mesure l'exposition du portefeuille aux enjeux climatiques ainsi que les fonds d'impact. Cela se fait en agrégeant toutes les pondérations des actifs des entreprises exposées aux énergies fossiles (impact négatif) ou exposées aux technologies propres (impact positif).

DISCLAIMER

Ce document, et en particulier l'analyse du consensus contenue dans celui-ci, a été développé et réalisé par Conser ESG verifier SA ("Conser") et peut être utilisé uniquement par la personne ou la société pour qui il a été élaboré. Il ne peut pas être copié, utilisé, distribué ou mis à disposition de toute autre personne ou société. L'objectif de ce document, y inclus l'analyse du consensus, est de représenter de manière agrégée la perception du marché quant à la qualité durable et le niveau d'éthique des investissements analysés. La vue du marché ainsi que l'analyse du consensus sont construites sur la base de multiples sources externes payantes ou publiques, dont l'information est extraite entre autres des rapports d'organisations non gouvernementales, des critères d'exclusions de fonds institutionnels, des rapports durables ou des nouvelles dérivées des médias. Les données utilisées pour établir ce consensus sont issues de sources que Conser considère comme fiables et crédibles selon son jugement professionnel, toutefois aucune garantie, explicite ou implicite, n'est faite quant à leur exactitude ou intégralité. Conser ne prétend pas avoir pris en compte toutes les sources et opinions disponibles mondialement pour élaborer son analyse du consensus. Conser ne pourra pas être tenu responsable des pertes directes ou indirectes qui proviendraient de l'utilisation ou des actions prises sur la base des évaluations ou informations données à travers ce document ou à travers l'analyse du consensus. Les opinions directement ou indirectement exprimées à travers l'analyse du consensus ne représentent pas l'opinion de Conser sur les entreprises ou les investissements mais sont le résultat de l'application de la méthodologie développée par Conser. Ce document, y compris l'analyse du consensus, ne constituent pas une offre de produit financier ou un conseil pour investir dans une société.

conser