

Description

Le fonds a pour but de générer un impact environnemental et social positif au travers de ses investissements tout en maximisant le couple rendement/risque du portefeuille. Le véhicule investit principalement dans des fonds et offre une exposition diversifiée à différentes classes d'actifs au travers de thèmes sélectionnés par le gérant. Le fonds est activement géré et l'allocation d'actifs peut varier selon les perspectives macroéconomiques et/ou thématiques. L'exposition aux monnaies étrangères est limitée à 30% du fonds par rapport à la monnaie de libellé de chaque classe.

Performance mensuelle Classe I CHF (net de frais)

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

	Jan.	Fév.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juill.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2019	-	-	-	-	-	-	0.50%	-1.34%	0.76%	0.86%	1.23%	0.76%	2.79%
2020	-0.55%	-3.22%	-9.74%	4.12%	4.95%	0.83%	2.21%	1.87%	-0.70%	0.28%	5.04%	1.83%	6.14%
2021	0.73%	0.86%	1.39%	1.63%	0.07%	0.97%	0.61%	0.79%	-0.58%	-0.86%	-0.16%	-0.24%	5.31%
2022	-4.15%	-2.56%	0.26%	-2.25%	-2.26%	-4.45%	3.41%	-1.01%	-7.30%	2.24%	3.59%	-1.85%	-15.68%
2023	4.50%	-1.12%	-0.93%	-0.90%	-0.61%	0.86%	-0.18%	-1.91%	-0.50%	-4.34%	4.28%	2.41%	1.21%
2024	-0.21%	2.69%	2.87%	-1.62%	2.16%	-1.09%	0.32%	0.57%	0.70%				6.46%

Date de la dernière VNI : 27.09.2024

Catégorie de risque (classe I CHF)

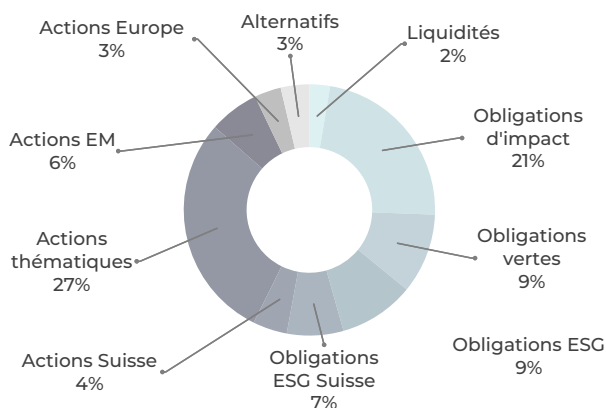


Pour plus d'information se référer au KIID et au Prospectus

Deux fonds détenus en portefeuille et leurs trois principales positions au 30.06.2024

CT European Social Bond (en % du fonds sous-jacent)	
Council Of Europe Development Bank	2.40%
European Investment Bank	2.40%
UNI Pour l'emploi dans l'industrie et le commerce	2.30%
LO Global Climate Bond (en % du fonds sous-jacent)	
European Investment Bank	8.50%
Kfw Mtn	6.80%
International Bank for Reconstruction Mtn	3.50%

Allocation d'actifs au 30.09.2024



Commentaire du gérant

Le début de ce mois de septembre 2024 a été caractérisé par une aversion au risque marquée, en grande partie due à des données macroéconomiques américaines moins solides qu'anticipé. Toutefois, cette baisse initiale aura été suivie par un fort rebond durant la seconde moitié du mois. Plusieurs facteurs ont contribué à ce retournement de situation : la baisse de l'inflation, particulièrement aux États-Unis, ainsi que la réduction des taux d'intérêt par la Banque centrale européenne et la Réserve fédérale américaine. L'annonce d'un vaste plan de relance économique en Chine a également fortement stimulé les marchés, provoquant une envolée des actions chinoises et des titres dépendant largement de la conjoncture de l'empire du Milieu.

Ces évolutions matérialisent les attentes du marché, qui espéraient depuis des mois un assouplissement des conditions monétaires et un plan conséquent du gouvernement chinois. Dans ce contexte plus favorable, l'ensemble des acteurs économiques devraient être incités à intensifier leurs investissements dans des solutions innovantes et énergétiquement plus efficaces : Ceci constituera à n'en pas douter de nouvelles opportunités pour les entreprises proposant ce type de solutions, à l'instar de la société présentée ci-dessous.

Exposition de l'impact positif et négatif délivré par le fonds (indicateurs mis à jour trimestriellement)*



15% investi dans les secteurs des technologies propres et de l'eau



20% investi dans des obligations vertes y compris durables



1% investi dans les énergies fossiles en transition



0% investi dans le charbon



-58% d'émissions de CO2 contre l'indice de référence**

* Source : Conser - ESG Verifier SA

** L'indice de référence est conçu sur mesure par Conser à partir de l'allocation du fonds Impact

Exemple d'investissement

Illustration d'investissement détenu dans la stratégie Impact
Actions thématique monde : Owens Corning (ISIN US6907421019)

Owens Corning est un des leaders mondiaux dans le secteur de la construction. Selon l'Agence internationale de l'énergie (AIE), ce secteur représente près de 40 % des émissions mondiales de CO2. L'adoption de pratiques et technologies plus efficaces est donc essentielles pour la transition vers une économie durable.

Owens Corning propose des solutions innovantes, énergétiquement optimisées, ainsi que des produits intégrant des matériaux recyclés. Son engagement en faveur de l'efficacité énergétique et de la circularité illustre son rôle clé dans la durabilité. Owens Corning s'investit également dans les énergies renouvelables, avec des matériaux conçus pour l'industrie éolienne.



Source : Owens Corning

Objectifs de développement durable principalement touchés :



Bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation.

Classes	A - CHF	I - CHF	I - EUR
Type	ACC	ACC	ACC
ISIN	LU1967581866	LU1967582088	LU1967582161
Bloomberg	CVBOIAC LX	CVBOIIC LX	CVBOIIE LX
Telekurs	46931645	46931623	46931619
Frais de gestion*	1.20%	0.60%	0.60%
Invest. Minimum	1'000	500'000	500'000
NAV	102.15	104.39	111.81

* D'autres frais non liés à la gestion sont facturés au fonds.

Caractéristiques

Classe d'actifs	Mixte	Enregistrement	CH, LU, FR
Structure juridique	SICAV	Direction de fonds	Lemanik Asset Management SA
Type	UCITS	Gérant	Banque Bonhôte & Cie SA
Domicile	Luxembourg	Dépositaire et Admin.	CACEIS Bank, Luxembourg branch
Liquidité	Hebdomadaire	Auditeur	Pricewaterhouse Coopers
Cut-off	Vendredi, 11:00 CET	Conseiller légal	Arendt & Medernach SA

Contact

Banque Bonhôte & Cie SA
2, quai Ostervald
2001 Neuchâtel

David Zahnd
dzahnd@bonhote.ch
+41 32 722 10 00

Ce rapport mensuel est un document marketing émis par Banque Bonhôte & Cie SA. Il ne constitue ni une offre ni une invitation à souscrire ou à vendre ni non plus 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. Les documents de référence restent le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur et les statuts. En cas d'indication de données de performance, il est important de noter que la performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future et que les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des parts. « Convergence Lux – Bonhôte Impact Fund » est un compartiment de la SICAV de droit luxembourgeois Convergence Lux. Il 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. Le prospectus, les documents d'information clé pour l'investisseur pour la Suisse respectivement la feuille d'information de base, les statuts, ainsi que les rapports semestriel et annuel (uniquement en anglais) peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du fonds : REYL & Cie Ltd, 4, rue du Rhône, CH-1204 Genève, www.reyl.com. Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur la plateforme internet de Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch). Ce fonds ne peut pas être proposé ni vendu ou livré à l'intérieur des Etats-Unis d'Amérique ni à des US persons telles que définies dans le Securities Act de 1933. Tant la diffusion de ce document hors de Suisse que la vente de ce fonds à des investisseurs résidents ou domiciliés hors de Suisse peuvent être soumises à des restrictions ou à d'éventuelles interdictions en vertu de lois étrangères. Il incombe donc à l'investisseur de se renseigner au préalable quant à son statut à cet égard et de respecter les lois et règlements applicables. Il est par ailleurs recommandé aux investisseurs de consulter des conseillers professionnels qualifiés notamment en matière juridique, financière et fiscale pour déterminer leur position à l'égard de l'investissement souhaité. En ce qui concerne les informations sur les droits des investisseurs, veuillez-vous référer au point 10.3 du Prospectus (en anglais). La société de gestion du fonds et/ou le gestionnaire d'investissement peuvent décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation du compartiment. Le lieu de juridiction est le siège social de REYL & Cie Ltd ou le siège social ou le lieu de résidence de l'investisseur.

Gérant

BONHÔTE
Banquiers depuis 1815

- La plus ancienne et unique banque privée de l'Arc jurassien
- 2 siècles d'expérience et de professionnalisme en gestion de fortune
- Charte écologique et responsabilité sociale
- Banque 100% suisse dont le capital est détenu majoritairement par la direction et les collaborateurs.

Membre de :



Certification :



Cette entreprise respecte des normes sociales et environnementales élevées et s'inscrit dans une démarche de progrès.

Objectifs de Développement Durable les plus représentés dans le portefeuille



Durabilité du portefeuille



Qualité durable basée sur le ESG Consensus et incluant le respect des exclusions et les impacts

Certifié par : **conser**

Critères d'exclusion

Secteurs sensibles*

- Jeux de hasard
- Alcool
- Armement
- Nucléaire
- Pornographie
- Tabac
- OGM

Violation des normes internationales

- Ethique des affaires
- Corruption
- Environnement
- Droits humains
- Régimes oppressifs
- Bombe à sous-munition

*La position du portefeuille ne dépasse pas 1% dans chaque secteur