

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. 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 (30.08.2022)

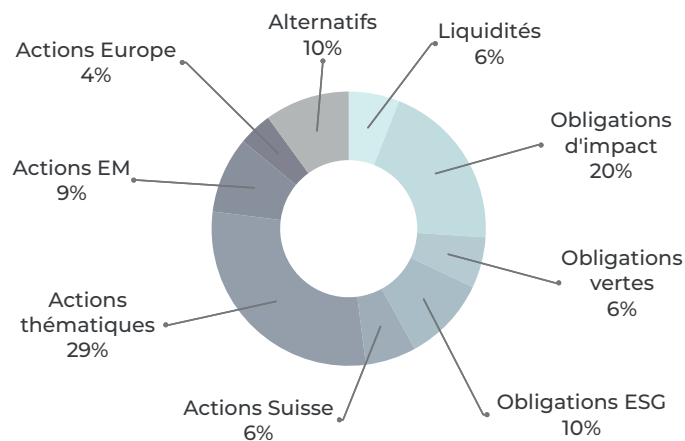
Performance	Classe I CHF
Mois	-1.01%
YTD	-12.49%
Depuis le lancement	0.54%

ISIN	Classe	NAV
LU1967582088	I CHF	100.54
LU1967581866	A CHF	99.78
LU1967582161	I EUR	104.48

Performance mensuelle Classe I CHF (net de frais)

	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%					-12.49%

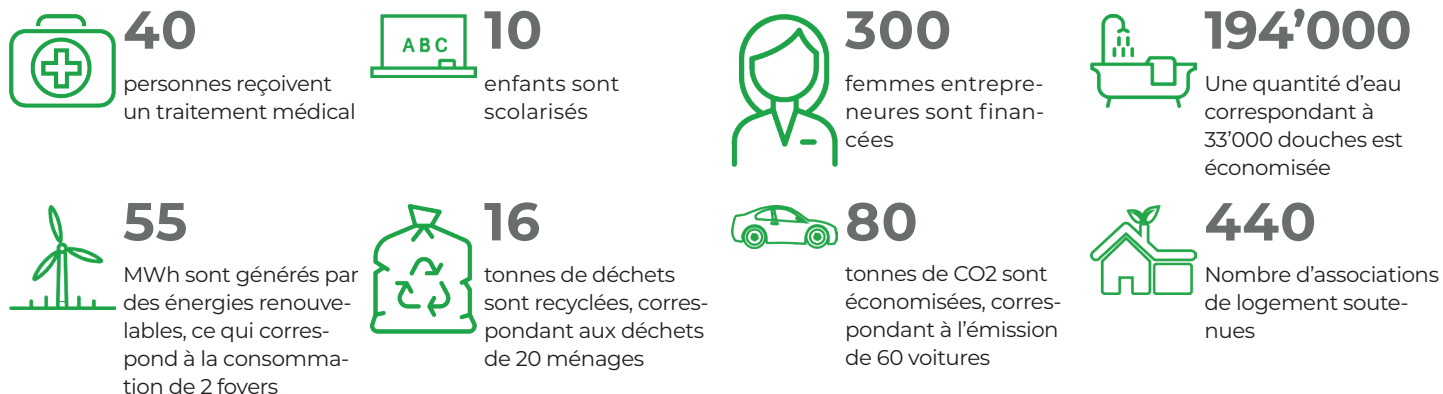
Allocation d'actifs



Commentaire du gérant

Les marchés financiers étaient quelque peu désorientés durant ce mois d'août. Les principaux indicateurs macroéconomiques ont diffusé des signaux mixtes. Dans ce contexte, les actifs tangibles comme l'immobilier se sont relativement bien tenus, à l'image notamment du segment des constructions durables. Dans les pays développés, les immeubles représentent environ 40 % de la consommation énergétique totale. En Allemagne, si 50 % du parc immobilier était modernisé, cela permettrait d'économiser 200 millions de tonnes d'émissions de CO2 par an. En plus d'être écologique, ces constructions durables affichent une meilleure rentabilité et bénéficient d'une valorisation plus élevée que les constructions traditionnelles. En effet, le taux d'occupation des immeubles durables est en moyenne plus élevé et leurs coûts d'entretien sont plus faibles. Sur un horizon de 20 ans, les économies peuvent atteindre 2 à 3 fois l'investissement initial.

Illustration de l'impact délivré pour chaque million investi dans le fonds (en base annuelle)



Exemple d'investissement

Illustration du mois du fonds : Lombard Odier Global Climate Bond Fund
Obligation : MTR CORP LTD 1.625 % (ISIN : XS2213668085)

MTR est un opérateur de transport public et un promoteur immobilier détenu majoritairement par le gouvernement de Hong Kong. Il investit également dans d'autres villes comme Londres, Stockholm, Pékin ou Sydney. La société s'engage à intégrer les considérations ESG dans toutes ses activités et a défini trois domaines prioritaires, à savoir l'inclusion sociale, l'innovation et la réduction des émissions de gaz à effet de serre.

Elle compte produire 1 million de kWh d'énergie renouvelable d'ici 2023. De plus, 100 % des nouvelles gares et des nouveaux projets de développement résidentiel obtiendront la certification BEAM Plus Gold ou supérieure.



Objectifs de développement durable principalement touchés :



Faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables.

Classes

Classes	A - CHF	A - EUR	I - CHF	I - EUR
Type	ACC	ACC	ACC	ACC
ISIN	LU1967581866	LU1967581940	LU1967582088	LU1967582161
Bloomberg	CVBOIAC LX	CVBOIAE LX	CVBOIIC LX	CVBOIIE LX
Telekurs	46931645	46932882	46931623	46931619
Investisseur	privé	privé	institutionnel	institutionnel
Frais de gestion	1.20%	1.20%	0.60%	0.60%
Invest. Minimum	1'000	1'000	500'000	500'000

Caractéristiques

Classe d'actifs	Mixte	Enregistrement	CH, LU, FR
Catégorie	Fonds de fonds	Direction de fonds	Lemanik Asset Management SA
Structure juridique	SICAV	Gérant	Banque Bonhôte & Cie SA
Type	UCITS	Dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg branch
Domicile	Luxembourg	Administrateur	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

Pierre-François Donzé
pfdonze@bonhote.ch
+41 32 722 10 00

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 :



Entreprise
Certifiée
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 :



Critères d'exclusion

Secteurs sensibles*

- Alcool
- Jeux de hasard
- 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

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 : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genève, Suisse, www.carnegie-fund-services.ch. 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.