



Bonhôte
Asymétrique



Regelbasierte Vermögensverwaltung mit maximalem Zugang zu den Renditequellen und eingebautem Sicherheitsnetz

Das Umfeld

Das wirtschaftliche und finanzielle Umfeld ist einem stetigen Wandel unterworfen. Häufigkeit und Intensität der Marktturbulenzen nehmen tendenziell zu. In diesem Umfeld wird die Begrenzung des Verlustrisikos zu einer echten Herausforderung.

Eine erfolgreiche Vermögensverwaltung heisst vor allem:

- » Echtes Haussepotenzial mit dem Ziel des Kapitalschutzes
- » Angemessene Ausnutzung des Spielraums bei der Asset Allokation
- » Erhalt des erzielten Wertzuwachses

Anlagegrundsätze

Eine ideale Ergänzung des Risikomanagements.

Dynamische Reallokation

- » Präventiv bei Änderung der Risikoeinschätzung
 - » Anpassungsfähig bei Änderung des Risikobudgets (Verluste oder Gewinne)
- » Systematische Vermögensverwaltung
 - » Vorgängig festgelegtes und kontrolliertes Risikobudget
 - » In CHF abgesichert

Die Strategie

Was sie macht	Was sie nicht macht
Partizipiert an steigenden Aktienmärkten	Stellt keine Prognosen zur Marktentwicklung
Gewährleistet einen im Voraus festgelegten Prozentsatz des vom Fonds über ein Jahr erzielten Höchstwertes gemäss einem Cliquet-Prinzip	Lässt die Verluste nicht laufen
Wendet ein systematisches Anlageverfahren an	Berücksichtigt keine Entscheidung der diskretionären Vermögensverwaltung im Anlageprozess
Setzt liquide, kostengünstige Indexinstrumente ein	Setzt keinen finanziellen Hebel ein
Investiert optimal in die einträglichsten Vermögenswerte, ohne das verfügbare Risikobudget zu überschreiten	Muss nicht immer in Risikoanlagen investiert sein

Zwei Teilfonds decken verschiedene Anlageuniversen ab



Bonhôte Asymétrique - Obligations (CHF)



- » Multi-Segment Anleihen
- » Risikobudget 5% (gleitend 1 Jahr)



Bonhôte Asymétrique - Global (CHF)



- » Multi-Segment Anleihen und Aktien
- » Risikobudget 10% (gleitend 1 Jahr)

Dynamische und reaktive Strategie

Funktionsweise

Gestützt auf die jüngsten Erkenntnisse der Finanzmarktforschung nimmt das Modell eine tägliche Schätzung des Extremrisikos (Tail-Risk) des Portfolios vor und legt folgende Parameter fest:

- » Maximale Allokation der Vermögenswerte mit Wertzuwachs
- » Allokation der verschiedenen Anlageklassen



Die dynamische Allokation setzt auf ein maximales Exposure der attraktivsten Risikoprämien, ohne das verfügbare Risikobudget je zu überschreiten.

Technische Daten

Allgemeine Beschreibung

Rechtsform	Anlagefonds schweizerischen Rechts
Kategorie	«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»
Berechnung des Risikobudgets	Über der allfälligen negativen Rendite der Bargeldanlagen
Depotbank	CACEIS Bank Lux., Luxembourg, Niederlassung Nyon
Fondsleitung	CACEIS (Switzerland) SA
Revisionsstelle	KPMG SA, rue de Lyon 111, CH-1203 Genf
Fondsverwaltung	Banque Bonhôte & Cie SA, Neuchâtel
Berater	KORIS International (France)
Ausgabe/Rücknahme	Wöchentlich
Zeichnungsfrist	Jeden Freitag, 12.00 Uhr

	<i>B. Asymétrique Obligations</i>	<i>B. Asymétrique Global</i>
Währung	CHF	CHF
Ausschüttung/Thesaurierung	Ausschüttung	Distribution
Risikobudget	5%	10%
Hedging-Politik	100% in CHF gehedged	In CHF gehedged, Ausn. allf. Exposure Schwellenländer-Aktien
Klasse A		
Verwaltungsgebühr	0.60%	0.75%
Mindestanlage	1 Anteil	1 Anteil
ISIN	CH0279447582	CH0279453606
Klasse B		
Verwaltungsgebühr	0.45%	0.60%
Mindestanlage	CHF 1 Mio.	CHF 1 Mio.
ISIN	CH0279453598	CH0279453614
Klasse C		
Verwaltungsgebühr	Gemäss separatem Vertrag	Gemäss separatem Vertrag
Mindestanlage	CHF 50 Mio.	CHF 25 Mio.
ISIN	CH0288671297	CH0288671370
Klasse D		
Verwaltungsgebühr	0.37%	0.45%
Mindestanlage	CHF 15 Mio.	CHF 15 Mio.
ISIN	CH0363244887	CH0363244929

Partnerschaft Bonhôte – Koris

Banque Bonhôte & Cie SA

Die Banque Bonhôte & Cie SA verwaltet den Fonds und wählt die Anlageinstrumente aus.

Die 1815 in Neuenburg gegründete Banque Bonhôte & Cie SA blickt auf eine lange und reiche Tradition in der Finanzplanung und Vermögensverwaltung, ihrem bewährten Kerngeschäft, zurück. Die überschaubare Grösse der Bank bürgt für Effizienz, Flexibilität und schnelles Reaktionsvermögen – unentbehrliche Vorteile in einem sich immer schneller verändernden Marktumfeld.

Dadurch ist es ihr auch möglich, mit jedem einzelnen Kunden eine privilegierte Beziehung aufzubauen, die auf gegenseitigem Vertrauen und der Qualität ihrer Dienstleistungen beruht.

Die Aktionäre der Banque Bonhôte & Cie sind natürliche Personen, grossteils Direktionsmitglieder sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Bank. Diese unabhängige Struktur sorgt für die nötige Stabilität und gewährleistet die Nachhaltigkeit ihrer Aktivitäten.

Koris International

Koris International nimmt täglich eine Schätzung des Extremrisikos des Portfolios vor und gibt Empfehlungen für die optimale Asset Allokation ab.

Koris International mit Sitz in Sophia Antipolis (Geschäftssitz) und London ist eine Investment-Beratungsgesellschaft, die auf die Konzeption und Entwicklung dynamischer Modelle der Asset Allokation spezialisiert ist.

Die Gesellschaft befindet sich zu 100% im Besitz ihrer Gründer. Mit einem Team von 14 Spezialisten aus der Finanzindustrie und dem akademischen Bereich werden innovative quantitative Vermögensverwaltungstechniken für eine bessere Risikokontrolle konzipiert.

Koris arbeitet seit mehr als 10 Jahren mit bedeutenden europäischen Akteuren im Vermögensverwaltungsgeschäft zusammen.



Kontakt



Julien Stähli

Direktor Vermögensverwaltung (CIO)
MBF Boston University



Françoise Mensi

Dr. sc. oec.



Pierre-François Donzé

Lizenziat HEC



Karine Patron

MScF Université de Neuchâtel



Mickaël Gonçalves

MSc in Accounting, Control
and Finance

Banque Bonhôte & Cie SA - 2, quai Ostervald, 2001 Neuchâtel / Schweiz - T. +41 32 722 10 00 / contact@bonhote.ch / bonhote.ch

Disclaimer - Wichtige rechtliche Hinweise für den Anlagefonds Bonhôte Asymétrique

Alle veröffentlichten Daten werden ohne jede ausdrückliche, implizite oder rechtliche Garantie zur Verfügung gestellt. Aufgrund der bisherigen Wertentwicklung kann nicht auf die zukünftige Performance geschlossen werden. Der Wert einer Anlage und die daraus resultierenden Erträge können zu- oder abnehmen, und unter Umständen erhält der Anleger nicht die gesamte investierte Summe zurück. Dies gilt auch für eine Anlage in einen der in dieser Broschüre beschriebenen Anlagefonds.

Der Fonds Bonhôte Asymétrique ist ein vertraglicher Umbrella-Fonds nach schweizerischem Recht; er gehört im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) vom 23. Juni 2006 zur Kategorie «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen».

Potenzielle Anleger werden ausdrücklich auf die in den entsprechenden Fondsprospekten beschriebenen Risiken aufmerksam gemacht und sind dazu aufgefordert, diese Dokumente zu lesen. Es wird keine Gewähr dafür übernommen, dass die Performance- und Ertragsziele der Fonds erreicht werden.

Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Schätzungen können sich ändern und geben die subjektive Meinung der Banque Bonhôte & Cie SA in ihrer Eigenschaft als Anbieter, Vertreter oder Vertriebsträger der Fonds unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wider. Dieses Dokument dient zur Information über die darin beschriebenen Anlagefonds, stellt aber keine offizielle Informationsquelle dar. Potenzielle Anleger und andere interessierte Personen sind gebeten, sich auf die Fondsprospekte und -reglemente zu beziehen, die allein verbindlich sind. Diese Dokumente sind auf Anfrage bei der Banque Bonhôte & Cie SA unter der obenstehenden Kontaktadresse erhältlich. Interessierten Anlegern wird empfohlen, sich nicht allein auf die durch die Banque Bonhôte & Cie zur Verfügung gestellten Dokumente zu verlassen, sondern auch die Meinung von spezialisierten Finanz- und Steuerberatern einzuholen, um sich auf Grundlage der gesamten Gegebenheiten und Umstände ein Urteil über die Angemessenheit einer Anlage in einen der oben beschriebenen Fonds zu bilden.

Dieses Dokument stellt weder eine Anlageempfehlung noch eine Rechts- oder Steuerberatung dar. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden in gutem Glauben auf Grundlage von Quellen zusammengestellt, die als zuverlässig gelten. Es wird jedoch keine ausdrückliche oder implizite Garantie für die Genauigkeit und Vollständigkeit dieser Informationen geleistet. Daher übernehmen die Autoren dieses Dokuments sowie alle an den genannten Fonds beteiligten Parteien (insbesondere Fondsleitung, Depotbank, Mitglieder des Anlageausschusses, Experten, Rechnungsprüfer, Vertriebs- und andere Marketingpartner sowie ihre Beauftragten, Organe, Mitarbeiter/innen und anderen Hilfskräfte) keinerlei Haftung für allfällige direkte oder indirekte Verluste, die einem Anleger in Zusammenhang mit dem betreffenden Fonds entstehen könnten, weil er sich auf die in diesem Dokument enthaltenen Informationen abstützte. In einigen Rechtssystemen oder gegenüber bestimmten Anlegerkategorien werden die Anteile der beschriebenen Fonds nicht angeboten und können nicht angeboten werden, insofern ein solches Angebot eine Verletzung der geltenden Gesetze oder Vorschriften darstellen würde.

Amerikanische Staatsbürger oder Personen mit Domizil in den USA dürfen keine Anteile der beschriebenen Fonds erwerben oder besitzen. Fondsanteile dürfen daher nicht an einen Bürger der Vereinigten Staaten, eine Person mit Domizil in den Vereinigten Staaten oder an eine andere Person, die gemäss den in den Vereinigten Staaten geltenden Gesetzen als «US-Person» gilt, öffentlich verkauft, angeboten oder ausgegeben werden.

Banque Bonhôte & Cie SA – Neuchâtel, Bern, Biel, Genf, Lausanne, Solothurn, Zürich



Juni 2021

