

30 JUIN 2024

OBJECTIF DE GESTION

HOSITO est un fonds diversifié dont l'objectif est de réaliser une performance nette de frais supérieure à celle de son indice de référence sur la période d'investissement recommandée (5 ans). Pour atteindre cet objectif, le gérant dispose d'une flexibilité dans l'allocation d'actifs et sélectionne des instruments financiers investis dans des entreprises qui s'engagent à long terme dans les thématiques d'avenir.

Le gérant met en œuvre une stratégie qui repose sur une approche à deux niveaux : la détermination de l'allocation et la sélection d'instruments financiers. Il portera une attention particulière aux gérants capables d'identifier les entreprises engagées à long terme dans des thématiques qu'il juge d'avenir, toutes zones géographiques et secteurs d'activités confondus. Cet engagement des entreprises sur ces thématiques peuvent être aussi diverses que la protection de l'environnement, l'innovation technologique et l'ergonomie humaine (bien-être, santé, éducation etc.) sans que celles-ci ne répondent précisément aux caractéristiques ESG ou de durabilité au sens de SFDR.

SOCIÉTÉ DE GESTION

Vigifinance

GÉRANT

Julie LEMOINE

| | |
|--------------------|----------|
| Actif net du fonds | 8 840 K€ |
| Valeur Liquidative | 105,67 € |
| Evolution vs M-1 | 0,82 € |

Niveau de risque



Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS, 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé

CARACTÉRISTIQUES

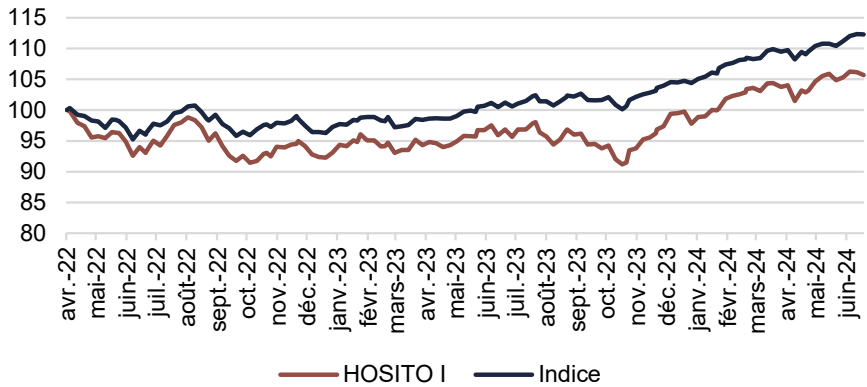
Date de 1^{ère} VL: 11/04/2022
 VL de lancement: 100 EUR
 Classification: fonds mixte
 Indicateur de référence: 40% MSCI ACWI Net Total Return EUR [NDEEWNR Index] et 60% ESTER
 Durée d'investissement conseillée : minimum 5 ans
 Structure légale: SICAV - UCITS
 Code ISIN: FR0014006Z39
 Code Bloomberg: HOSITOI FP Equity
 Devise de référence: EUR
 Affectation des résultats: capitalisation
 Fréquence de valorisation: hebdomadaire
 Classification SFDR: article 6
 Domiciliation: France

Centralisation des ordres : vendredi, 11h00
 Règlement / livraison : J+3
 Souscription initiale minimale : 100 000 EUR
 Dépositaire : CIC MS
 Valorisateur : CIC MS
 Commissaire aux Comptes: PwC
 Commission de souscription : néant
 Commission de rachat : néant
 Commission de gestion fixe : 0,80 % TTC de l'actif net
 Commission de surperformance : néant
 Frais administratifs : 0,10% TTC (min. 40K€ TTC)

PRINCIPAUX RISQUES

Risque de perte en capital
 Risques liés aux actions
 Risques liés aux petites et moyennes capitalisations
 Risque de change
 Risque de liquidité

PERFORMANCE CUMULÉE DEPUIS LA CRÉATION (BASE 100)



PERFORMANCE CUMULÉE ET VOLATILITÉ (%)

| | | 1 mois | 3 mois | YTD | 1 an | Création |
|-------------|--------|--------|--------|------|-------|----------|
| Performance | Fonds | 0,8% | 1,2% | 5,9% | 9,1% | 5,7% |
| | Indice | 1,7% | 2,0% | 7,1% | 11,0% | 12,4% |
| Volatilité | Fonds | 5,0% | 7,0% | 6,6% | 7,4% | 7,6% |
| | Indice | 2,8% | 4,3% | 4,1% | 3,9% | 4,9% |

PERFORMANCES CALENDAIRES

| | 2024 | 2023 | 2022 * |
|--------|------|------|--------|
| Fonds | 5,9% | 8,1% | -7,7% |
| Indice | 7,1% | 8,8% | -3,7% |

* Création du fonds le 11/04/2022

Source : Vigifinance, Bloomberg

HOW SOON IS TOMORROW

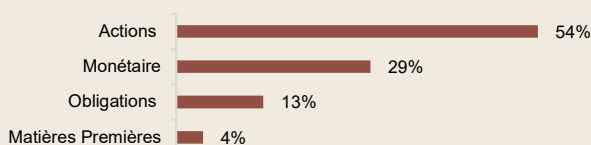
30 JUIN 2024

COMMENTAIRE DE GESTION

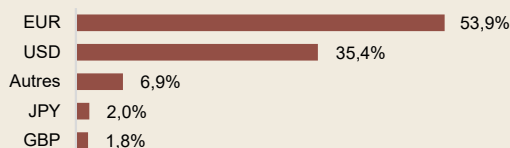
Marché : Les actions mondiales progressent en juin, bien que les performances varient considérablement selon les zones géographiques. La bourse américaine poursuit son ascension, une nouvelle fois tirée par les méga-capitalisations liées à l'intelligence artificielle (S&P 500 : +3,6%) tandis que l'indice européen est pénalisé par les valeurs françaises (Stoxx 600 : -1,2% ; CAC 40 : -6,3%). Malgré la contre-performance du marché chinois, les pays émergents sont en hausse, notamment grâce aux des semi-conducteurs à Taïwan et en Corée (MSCI EM : +3,9%). Les indicateurs macro-économiques américains mitigés rendent difficile la prévision d'une baisse des taux mais l'inflation continue de diminuer, atteignant 3,3% sur un an. En Europe, la BCE entame son cycle d'assouplissement monétaire avec une baisse de 25bp, portant son taux directeur à 3,75%. Les incertitudes liées au résultat des élections font augmenter la prime de risque sur les obligations d'État françaises par rapport aux obligations allemandes dont l'écart atteint 80bp (contre 40bp en moyenne). Cette situation entraîne également une certaine défiance des investisseurs envers l'euro, qui perd logiquement du terrain face au dollar (EUR/USD = 1,07).

Gestion : HOSITO enregistre une progression de 0,78% sur le mois, profitant du puissant mouvement sur les valeurs technologiques avec les fonds Echiquier AI et Polar Global Technology qui s'adjugent respectivement 11,6% et 8,9%. Les premières lignes du Top 10 enregistrent de fortes performances : Nvidia 12,7%, Adobe 25% et SK Hynix 25,5%. Le fonds Piquemal, absent de ce secteur et avec un quart de son portefeuille investi en Chine (le marché action chinois CSI 300 perd 1,67% en € sur le mois), se place comme le pire contributeur en sous performant de -3,3% en juin. Ce biais Chine pénalise également le fonds OFI Strategic Metals qui marque le pas en juin (-4,46%).

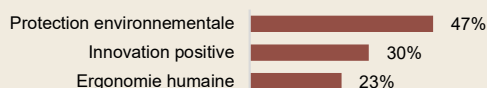
ALLOCATION – CLASSE D'ACTIFS



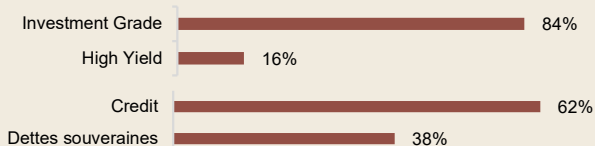
EXPOSITION DEVISES



EXPOSITIONS THÉMATIQUES

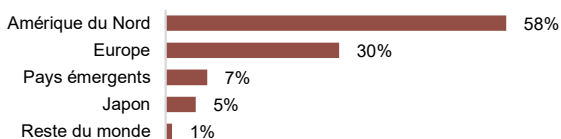


POCHE OBLIGATAIRE – EXPOSITION

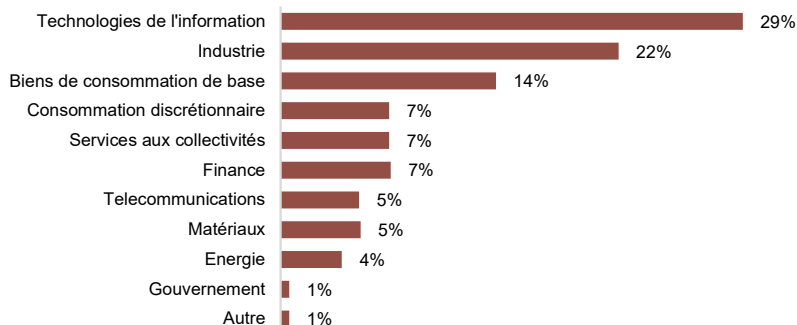


Duration de la poche obligataire: 5,18

POCHE ACTIONS – RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



POCHES ACTIONS – RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS DE RISQUE

| | Fonds | Indice |
|-----------------------------|-------|--------|
| Ratio de Sharpe (1A) | 0,70 | n.a |
| Ratio d'information (1A) | -0,43 | n.a |
| Maximum Drawdown (1A) | -7,0% | -2,4% |
| Bêta | 1,73 | n.a |
| Tracking Error | 4,3% | n.a |
| Coefficient. de corrélation | 0,89 | |

PRINCIPALES POSITIONS

| Fonds | Classe d'actifs | Thème | Poids |
|---------------------------|-----------------|---|-------|
| CM-AM Cash ISR | Monétaire | Monétaire | 16,6% |
| CM-AM Monétaire | Monétaire | Monétaire | 9,2% |
| BDL Transition | Actions | Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive | 6,9% |
| JH Global Sustainable Ew. | Actions | Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive | 6,8% |
| Montanaro Better World | Actions | Protection environnementale / Ergonomie humaine | 6,5% |
| Polar Global Tech | Actions | Innovation positive | 5,5% |
| Piquemal Global Equities | Actions | Protection environnementale | 5,4% |
| Schelcher Flexible SD ESG | Obligations | Protection environnementale / Ergonomie humaine | 5,3% |

Source : Vigifinance, Bloomberg

30 JUIN 2024

PARTS DISPONIBLES

| | Part I | Part R | Part S (*) |
|----------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| Code ISIN | FR0014006Z39 | FR0014006Z21 | FR0014006Z47 |
| Code Bloomberg | HOSITOI FP Equity | N/A | HOSITOS FP Equity |
| Commission de gestion | 0,80 % TTC | 1,00% TTC | 0,60 % TTC |
| Minimum de souscription initiale | 100 000 EUR | 100 000 EUR | 100 EUR |
| Date de 1 ^{ère} VL | 08/04/2022 | 08/04/2022 | 08/04/2022 |

(*) Part réservée aux actionnaires, mandataires et salariés de Vigifinance.

MENTIONS LEGALES

Source: Vigifinance, Bloomberg.

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La remise de ce document à tout investisseur relève de la responsabilité de chaque commercialisateur, distributeur ou conseiller. Il a été réalisé uniquement dans un but d'information et ne constitue ni une offre, ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue de la souscription du fonds. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face aux risques liés à la transaction. Les simulations et opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. Les informations présentées ne constituent ni un élément contractuel ni un conseil en investissement. Les frais de gestion sont inclus dans les performances présentées. Le fonds n'étant pas garanti en capital, l'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi. L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque client et peut-être modifié à tout moment. Les risques, les frais et la durée de placement recommandée du fonds présenté sont décrits dans les DIC et le prospectus disponibles sur www.vigifinance.com ou sur simple demande auprès de la société de gestion. Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à la souscription.

Depuis l'entrée en vigueur de la directive concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID II) le 02/01/2018, il existe désormais une séparation entre la facturation des frais liés à l'exécution des ordres et des frais liés à la fourniture de recherche. Ces deux typologies de frais sont supportées par le fonds. Le montant total des frais de recherche facturé au fonds seront indiqués dans le rapport annuel de celui-ci.

GLOSSAIRE

Valeur liquidative. Prix d'achat ou de vente d'une part de FCP ou d'une action de SICAV.

Volatilité. Amplitude de variation du prix/de la cotation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice qui permet de mesurer l'importance du risque sur une période donnée. Elle est déterminée par l'écart-type qui s'obtient en calculant la racine carrée de la variance. La variance étant calculée en faisant la moyenne des écarts à la moyenne, le tout au carré. Plus la volatilité est élevée, plus le risque est important.

Ratio de Sharpe. Le ratio de Sharpe mesure la rentabilité excédentaire par rapport au taux de l'argent sans risque d'un portefeuille d'actifs divisé par l'écart type de cette rentabilité. C'est donc une mesure de la rentabilité marginale par unité de risque. Il permet de mesurer les performances de gérants pratiquant des politiques de risque différentes.

Ratio d'information. Le ratio d'information est un indicateur de la sur-performance d'un fonds par rapport à son indice de référence. Plus le ratio d'information est élevé, meilleur est le fonds. Il se calcule ainsi : Ratio d'information = Performance Annualisée Relative / Tracking Error.

somme de la rentabilité économique et de l'effet de levier.

Maximum Drawdown. Le max drawdown mesure la plus forte baisse dans la valeur du portefeuille. Il correspond à la perte maximale historique supportée par l'investisseur qui aurait acheté au plus haut et revendu au plus bas, et ce pendant une durée déterminée.

Bêta. Le bêta d'un titre financier est une mesure de la volatilité ou de sensibilité du titre qui indique la relation existant entre les fluctuations de la valeur du titre et les fluctuations du marché. Il s'obtient en régressant la rentabilité de ce titre sur la rentabilité de l'ensemble du marché. En calculant le bêta d'un portefeuille, on mesure sa corrélation avec le marché (l'indice de référence utilisé) et donc de son exposition au risque de marché. Plus la valeur absolue du bêta du portefeuille est faible, moins il est exposé aux fluctuations du marché, et inversement.

Tracking error. Mesure de l'écart type de la différence de rentabilité (différence de performances) du fonds et de son indice de référence. Plus le tracking error est faible, et plus le fonds a une performance moyenne proche de son indice de référence.

Coefficient de corrélation. Le coefficient de corrélation mesure le lien entre deux actifs sur une période donnée. Un coefficient positif signifie que les deux actifs évoluent dans le même sens. A l'inverse, un coefficient négatif signifie que les actifs évoluent dans le sens opposé. La corrélation ou la décorrélation peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.

VIGIFINANCE
12 rue Marbeuf, 75008 PARIS
www.vigifinance.com

Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF)
 sous le n°GP-19000002/ Immatriculée à l'ORIAS n°13000763 –www.orias.fr