

30 SEPTEMBRE 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	8 947 K€
Valeur Liquidative	106,74 €
Evolution vs M-1	0,88 €

Niveau de risque



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

CARACTÉRISTIQUES

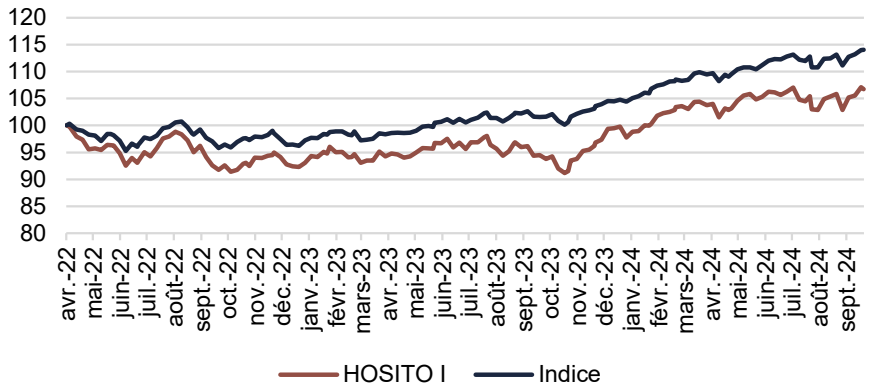
Date de 1^{ère} VL: 11/04/2022
 VL de lancement: 100 EUR
 Classification: fonds mixte
 Indicateur de référence: 40% MSCI ACWI Net Total Return EUR [NDEEWNR Index] et 60% ESTER
 Durée d'investissement conseillée : minimum 5 ans
 Structure légale: SICAV - UCITS
 Code ISIN: FR0014006Z39
 Code Bloomberg: 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%	1,0%	7,0%	13,0%	6,7%
	Indice	-1,0%	-0,4%	6,8%	10,0%	12,1%
Volatilité	Fonds	12,5%	10,1%	9,6%	8,2%	7,9%
	Indice	7,9%	6,5%	6,3%	4,8%	5,1%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2024	2023	2022 *
Fonds	7,0%	8,1%	-7,7%
Indice	6,8%	8,8%	-3,7%

* Création du fonds le 11/04/2022

Source : Vigifinance, Bloomberg

HOW SOON IS TOMORROW

30 SEPTEMBRE 2024

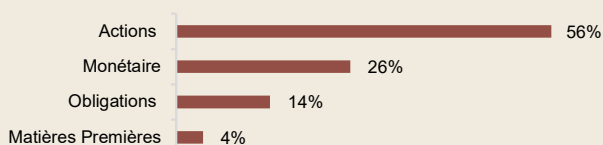
COMMENTAIRE DE GESTION

Septembre a été un mois favorable pour les marchés actions (MSCI World ACWI € 1,48%) qui s'explique par deux catalyseurs successifs : l'engagement des banquiers centraux sur la poursuite de l'assouplissement monétaire et les annonces de soutien économique par le gouvernement chinois.

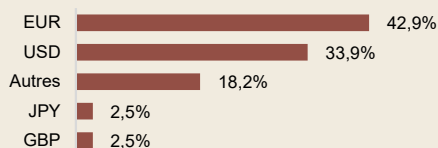
HOSITO performe de 0,83% contre 0,82% pour son indice de référence. Sur le mois, la sélection de fonds avance en ordre dispersé compte tenu de la forte volatilité au sein de chaque classe d'actifs. Ce sont d'ailleurs les fonds les moins corrélés à leur indice qui surperforment. Le fonds **OFI Strategic Metals** (4% du portefeuille) s'adjuge 6,72%, soutenu par les annonces d'assouplissement monétaire du gouvernement chinois qui sous-entend une reprise de l'activité économique donc un besoin plus fort en métaux stratégiques. Le cuivre, l'aluminium et l'argent qui représentent 62% du fonds s'apprécient de 6,4%, 6,7% et 8,0% sur le mois. Le fonds **PH Global Equity** (5,8% du portefeuille) gagne également 4,03% grâce à son exposition de 30% sur les actions chinoises lui permettant de rattraper son retard depuis le début de l'année.

A l'instar du mois dernier, le fonds **Montanaro Better World** cède -2,04% pour deux raisons : la surexposition du portefeuille au secteur de la Santé toujours en attente de la fin du destockage et son positionnement sur les petites et moyennes capitalisations délaissées en raison du cycle économique ralenti.

ALLOCATION – CLASSE D'ACTIFS



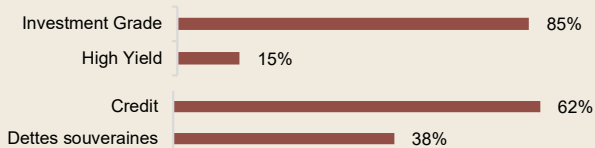
EXPOSITION DEVISES



EXPOSITIONS THÉMATIQUES

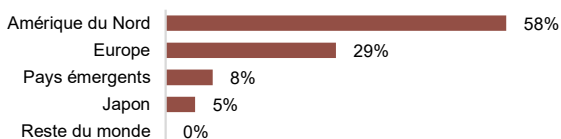


POCHE OBLIGATAIRE – EXPOSITION

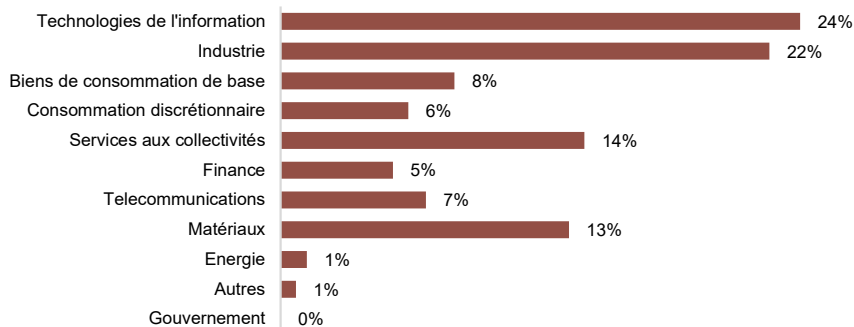


Duration de la poche obligataire: 5,45

POCHE ACTIONS – RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



POCHES ACTIONS – RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds	Indice
Ratio de Sharpe (1A)	1,11	n.a
Ratio d'information (1A)	0,68	n.a
Maximum Drawdown (1A)	-3,9%	-2,1%
Bêta	1,61	n.a
Tracking Error	4,3%	n.a
Coefficient. de corrélation	0,92	

PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Classe d'actifs	Thème	Poids
CM-AM Cash ISR	Monétaire	Monétaire	16,5%
CM-AM Monétaire	Monétaire	Monétaire	7,9%
Polar Global Tech	Actions	Innovation positive	7,7%
BDL Transition	Actions	Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive	7,1%
JH Global Sustainable Ew.	Actions	Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive	6,7%
Montanaro Better World	Actions	Protection environnementale / Ergonomie humaine	6,5%
Piquemal Global Equities	Actions	Protection environnementale	5,8%
Schelcher Flexible SD ESG	Obligations	Protection environnementale / Ergonomie humaine	5,4%

Source : Vigifinance, Bloomberg

30 SEPTEMBRE 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 : $\text{Ratio d'information} = \frac{\text{Performance Annualisée Relative} - \text{Tracking Error}}{\text{Somme de la rentabilité économique et de l'effet de levier}}$

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