

30 JUIN 2025

SOCIÉTÉ DE GESTION

Vigifinance

GÉRANT

Julie LEMOINE

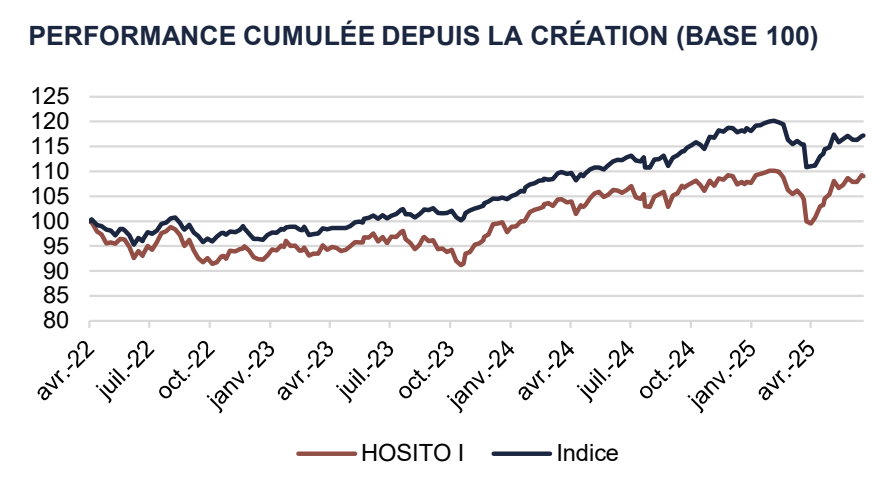
OBJECTIF DE GESTION

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 peut être aussi divers que la protection de l'environnement, l'innovation technologique et l'ergonomie humaine (bien-être, santé, éducation etc.) sans que celui-ci ne réponde précisément aux caractéristiques ESG ou de durabilité au sens de SFDR.

Actif net du fonds	9 268 K€	Niveau de risque
Valeur Liquidative	109,06 €	1 2 3 4 5 6 7
Evolution vs M-1	+ 1,78 €	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 ET VOLATILITÉ (%)		1 mois	3 mois	YTD	1 an	Création
Performance	Fonds	1,7%	4,5%	1,5%	3,2%	9,1%
	Indice	0,5%	1,4%	-0,5%	4,2%	16,2%
Volatilité	Fonds	5,7%	11,5%	9,5%	9,2%	8,1%
	Indice	3,3%	8,8%	7,3%	6,5%	5,1%

PERFORMANCES CALENDAIRES		2025	2024	2023
Fonds		1,5%	7,7%	8,1%
Indice		-0,5%	12,6%	8,8%

Source : Vigifinance,Bloomberg

Ce document doit être lu conjointement avec le prospectus et le DIC qui sont disponibles sur le site internet de la société de gestion: www.vigifinance.com. Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures. Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni protection, il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

30 JUIN 2025
COMMENTAIRE DE GESTION

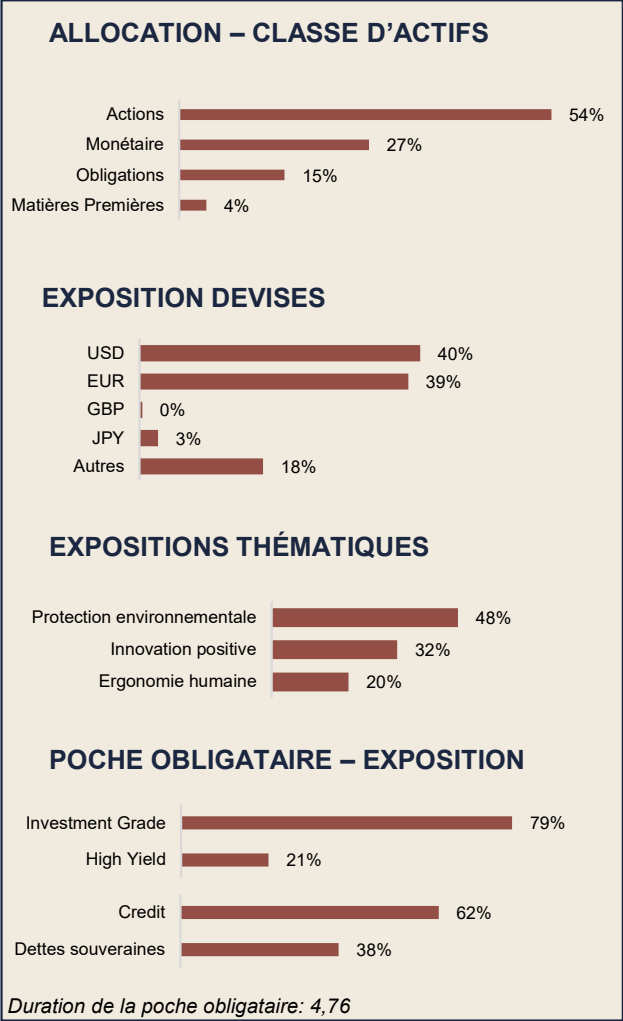
- Les marchés financiers évoluent de manière contrastée en juin. Aux États-Unis, les indices poursuivent leur ascension et atteignent de nouveaux records, portés par la vigueur du secteur technologique (S&P 500 : +5,1 %, Nasdaq 100 : +6,6 %). En Europe, la tendance s'essouffle (Stoxx 600 : -1,2 %), l'incertitude entourant les négociations tarifaires avec Washington pèsent sur la confiance des investisseurs à l'approche de l'échéance du 9 juillet. Les marchés émergents (MSCI EM : +6,0 %) bénéficient de la forte performance des valeurs technologiques en Asie (Taïwan, Corée) et d'une consommation intérieure chinoise plus dynamique.

- Au sein de la poche actions, les fonds investis dans les fabricants de semi-conducteurs poursuivent leur progression, avec en tête **Polar Global Technology** (+10,1% en €), **Pictet Robotics** (+6,7% en €) et **Polar Smart Energy** (+6,0% en €). Le ton de discussion entre Etats-Unis et la Chine s'assouplit, ce qui dissipe les craintes d'un ralentissement de l'activité dans le secteur technologique.

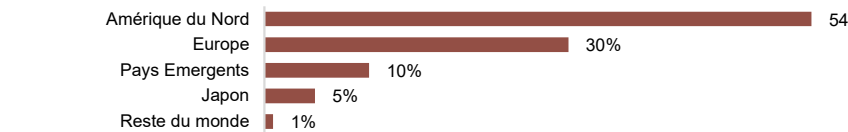
- Côté obligataire, les fonds clôturent tous dans le vert, en particulier l'ETF **iShares US 7-10 ans** (+1,4% en \$), soutenu par la détente sur les taux longs souverains américains.

- Le fonds alternatif **OFI Strategic Metals** affiche une performance boursière exceptionnelle grâce aux fortes hausses de l'argent, du platine et du plomb, qui représentent respectivement 16%, 10% et 4% du fonds.

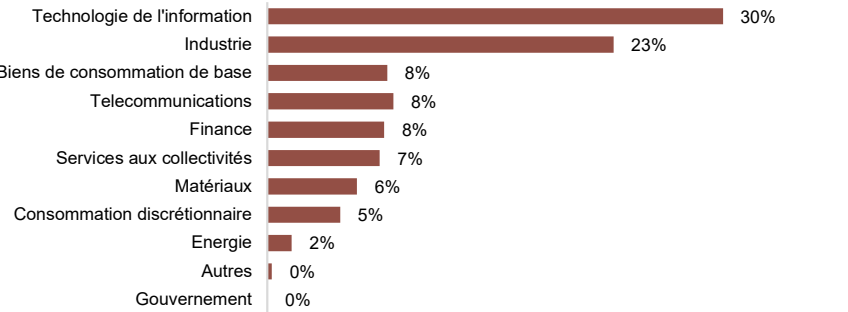
- Il y a eu plusieurs mouvements parmi les fonds actions : changement de fonds sur le sous-thème *Vieillesse démographique* (vente de **Colville** / achat de **Generali**), intégration du sous-thème *Robotique* (achat de **Pictet Robotics**) et prise de bénéfices sur les fonds ayant fortement progressé depuis le point bas du 9 avril (**Polar Smart Energy** et **Global Technology**).



POCHE ACTIONS – RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



POCHES ACTIONS – RÉPARTITION SECTORIELLE



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds	Indice
Ratio de Sharpe (1A)	0,02	n.a
Ratio d'information (1A)	-0,27	n.a
Maximum Drawdown (1A)	-8,6%	-4,5%
Bêta	0,83	n.A
Tracking Error	3,7%	n.A
Coefficient. de corrélation	0,93	

PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Classe d'actifs	Thème	Poids
CM-AM Cash ISR	Monétaire	Monétaire	16,4%
CM-AM Monétaire	Monétaire	Monétaire	10,0%
Schelcher Short Duration	Obligations	Protection environnementale / Ergonomie humaine	7,5%
BDL Transition	Actions	Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive	6,7%
Polar Smart Energy	Actions	Protection environnementale / Innovation positive	6,6%
JH Global Sustainable Ew.	Actions	Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive	6,6%
Fidelity Global Tech	Actions	Innovation positive	6,3%
Pictet Water	Actions	Protection environnementale	5,8%

30 JUIN 2025

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 décorrélacion 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