

30 SEPTEMBRE 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 | 9 733 K€ | Niveau de risque                                                                                                  |
| Valeur Liquidative | 114,07 € | 1 2 3 4 5 6 7                                                                                                     |
| Evolution vs M-1   | 2,54 €   | Indicateur de risque synthétique selon PRIIPS, 1 correspond au niveau le plus faible et 7 au niveau le plus élevé |

CARACTÉRISTIQUES

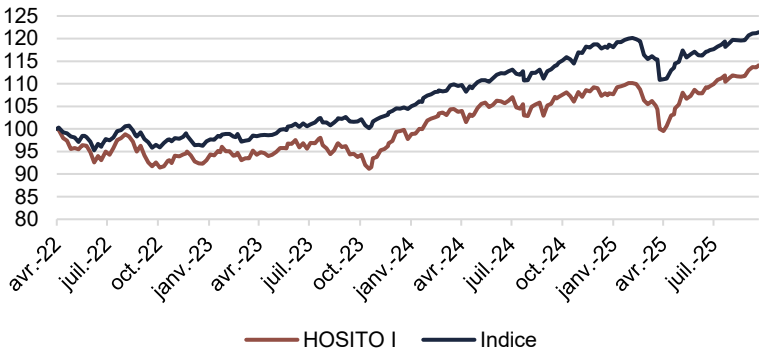
Date de 1<sup>ère</sup> VL: 11/04/2022  
VL de lancement: 100 EUR  
Classification: fonds mixte  
Indicateur de référence: 40% MSCI ACWI Net Total Return EUR [NDEEWNR Index] et 60% ESTER  
Durée d'investissement conseillée : minimum 5 ans  
Structure légale: SICAV - OPCVM  
Code ISIN: FR0014006Z39  
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  | 2,3%   | 4,6%   | 6,2% | 6,9% | 14,1%    |
|             | Indice | 0,0%   | 3,3%   | 1,4% | 4,6% | 18,3%    |
| Volatilité  | Fonds  | 3,3%   | 4,0%   | 8,1% | 7,8% | 7,8%     |
|             | Indice | 2,1%   | 2,8%   | 6,2% | 5,9% | 5,0%     |

PERFORMANCES CALENDAIRES

|        | 2025 | 2024  | 2023 |
|--------|------|-------|------|
| Fonds  | 6,2% | 7,7%  | 8,1% |
| Indice | 1,4% | 12,6% | 8,8% |

Source : Vigifinance,Bloomberg

**HOW SOON IS TOMORROW****30 SEPTEMBRE 2025****COMMENTAIRE DE GESTION**

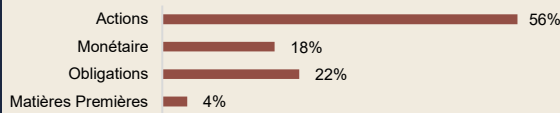
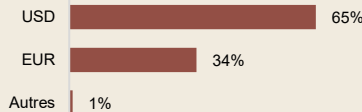
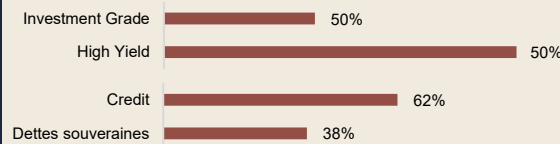
- Les marchés financiers poursuivent leur progression en septembre, portés par les anticipations d'assouplissement monétaire de la Réserve fédérale et l'envolée des valeurs technologiques. Aux États-Unis, la hausse est dominée par cette partie de la cote (S&P 500 : +3,6%, Nasdaq : +5,7%), tandis qu'en Europe, la tendance demeure positive mais plus mesurée (Stoxx 600 : +1,5%). Les marchés émergents affichent une nette surperformance (MSCI EM : +7,2%), soutenus par la vigueur des champions asiatiques de la technologie. L'or bondit de +12% à 3 859 \$/once, toujours porté par les achats massifs des banques centrales cherchant à diversifier leurs réserves et à réduire leur dépendance au dollar. Du côté des devises, l'euro reste stable face au billet vert, oscillant autour de 1,17 USD.

- Au sein de la poche actions, les fonds avec un bêta élevé affichent les meilleures performances, avec en tête **Polar Smart Energy** (+10.2% en €), **Polar Global Technology** (+11.7 % en €) et **Pictet Robotics** (+6.1% en €), dopés par l'engouement autour de l'intelligence artificielle. Deux fonds restent toujours en retrait pour des raisons spécifiques : **Montanaro Better World** (-2.5%) souffre de son biais petites et moyennes capitalisations de croissance, et **Pictet Water** (-3.1%) reste en retrait à cause du manque de visibilité et d'investissement dans son secteur d'activité ; le segment de l'eau (technologies, services, infrastructures) n'étant pas une priorité de l'Administration Trump.

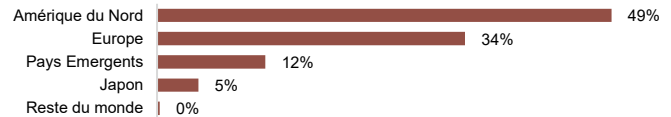
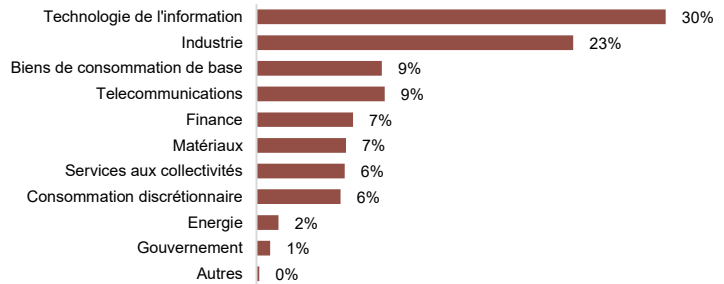
- Côté obligataire, les trois fonds poursuivent leur marche en avant et clôturent tous en hausse de 0.4%.

- Le fonds alternatif **OFI Strategic Metals** enregistre la deuxième meilleure performance mensuelle de l'année (+7.1%) grâce aux rallyes de l'argent (+19.4%) et du platine (+15.6%).

- Aucun mouvement na été réalisé sur le mois.

**ALLOCATION – CLASSE D'ACTIFS****EXPOSITION DEVISES****EXPOSITIONS THÉMATIQUES****POCHE OBLIGATAIRE – EXPOSITION**

Duration de la poche obligataire: 2,79

**POCHE ACTIONS – RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE****POCHES ACTIONS – RÉPARTITION SECTORIELLE****INDICATEURS DE RISQUE**

|                             | Fonds | Indice |
|-----------------------------|-------|--------|
| Ratio de Sharpe (1A)        | 0,55  | n.a    |
| Ratio d'information (1A)    | 0,80  | n.a    |
| Maximum Drawdown (1A)       | -8,6% | -4,5%  |
| Bêta                        | 1,00  | n.A    |
| Tracking Error              | 2,9%  | n.A    |
| Coefficient. de corrélation | 0,93  |        |

**PRINCIPALES POSITIONS**

| Fonds                     | Classe d'actifs | Thème                                                                 | Poids |
|---------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------|-------|
| CM-AM Cash ISR            | Monétaire       | Monétaire                                                             | 17,3% |
| Schelcher Short Duration  | Obligations     | Protection environnementale / Ergonomie humaine                       | 7,9%  |
| Polar Smart Energy        | Actions         | Protection environnementale / Innovation positive                     | 7,6%  |
| Sycomore Select           | Obligations     | Protection environnementale                                           | 6,9%  |
| Hugau Obli 1-3            | Obligations     | Protection environnementale                                           | 6,9%  |
| BDL Transition            | Actions         | Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive | 6,6%  |
| JH Global Sustainable Ew. | Actions         | Protection environnementale / Ergonomie humaine / Innovation positive | 6,5%  |
| Fidelity Global Tech      | Actions         | Innovation positive                                                   | 6,5%  |

Source : Vigifinance, Bloomberg

30 SEPTEMBRE 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 <sup>ère</sup> 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](http://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 décorrélacion peut être plus ou moins forte et varie entre -1 et 1.