

HOW SOON IS TOMORROW**31 DÉCEMBRE 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**10 003 K€****Niveau de risque****Valeur Liquidative****117,61 €****Evolution vs M-1****+0,98 €**

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

CARACTÉRISTIQUES**Date de 1^{re} VL:** 11/04/2022**VL de lancement:** 100 EUR**Classification:** fonds mixte**Indicateur de référence:** 40% MSCI ACWI Net Total Return EUR [NDEEWR Index] et 60% ESTER**Durée d'investissement conseillée :** minimum 5 ans**Structure légale:** SICAV - OPCVM**Code ISIN:** FR0014006Z39**Code Bloomberg:** HOSITO 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**

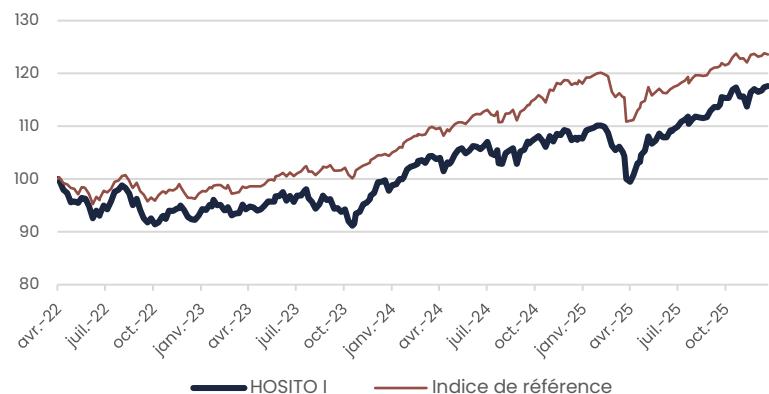
Risque de perte en capital

Risques liés aux actions

Risques liés aux petites et moyennes capitalisations

Risque de change

Risque de liquidité

PERFORMANCE CUMULÉE DEPUIS LA CRÉATION (BASE 100)**PERFORMANCES CUMULÉES**

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	Création
Performance	Fonds	1,0%	3,1%	9,5%	9,5%
	Indice	0,0%	1,8%	4,8%	23,6%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023
Fonds	9,5%	7,7%	8,1%
Indice	4,8%	12,6%	8,8%

INDICATEURS DE RISQUE

Fonds	1 an	Fonds/Indice	1 an
Volatilité	8,1%	Maximum drawdown	-9,7%/-7,7%
Ratio de Sharpe	0,76	Béta	1,16
Ratio d'information	1,6	Coefficient de corrélation	0,94

Source : Vigifinance,Bloomberg

31 DÉCEMBRE 2025

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de décembre se caractérise par une surperformance des marchés européens et émergents (Stoxx 600 : +2,8%, MSCI Emerging Markets : +3,0%) par rapport aux marchés américains (S&P 500 : +0,0%). Dans un contexte de fin d'année marqué par des volumes d'échanges réduits, l'attention des investisseurs reste principalement focalisée sur les messages macroéconomiques et monétaires, déterminants pour les anticipations à l'horizon 2026.

Au sein de la poche actions, la diversification des choix d'investissement permet à HOSITO de continuer à gagner du terrain. Le fonds **Pictet Robotics** (+3,4%), positionné sur l'industrialisation de la fabrication de robots humanoïdes, arrive en tête suivi par **Fidelity Global Tech** (+1,9%). Le fonds **Piquemal** (+1,7%), volontairement averse à la technologie américaine, poursuit son ascension en 2025 grâce aux valeurs émergentes et minières. À l'inverse, les fonds Croissance continuent de souffrir : **Montanaro** (-2,0%), **Pictet Water** (-2,3%), **Polar Global Tech** (-1,3%).

Mention spéciale pour **OFI Energy Strategic Metals** (+15%), qui inscrit son quatrième mois d'affilée de performance positive. Parmi les huit métaux précieux qui composent le fonds, l'argent gagne plus de 17% sur le mois et la platine 7%. Les facteurs structurels en place sur ces marchés restent inchangés : le marché de l'argent est en déficit pour la cinquième année consécutive, tandis que celui du platine connaît une quatrième année durant laquelle la demande dépasse l'offre.

Côté obligataire, les trois fonds investis sur des titres européens clôturent dans le vert grâce aux emprunts à haut rendement, soutenus par l'effet de portage et par un environnement technique favorable.

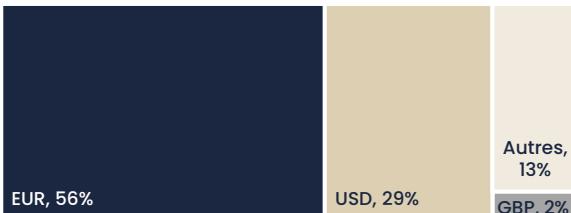
Nous avons intégré une nouvelle stratégie alternative, **Helium Fund**, à hauteur de 5% du portefeuille. Positionné exclusivement sur des instruments de crédit, le fonds vise à générer une performance régulière et faiblement corrélée aux marchés, en tirant parti d'événements d'entreprise tels que les fusions-acquisitions, les scissions ou encore les introductions en bourse. La duration est courte (1,23), l'exposition longue s'élève à 152% (maximum 300%) et le fonds compte 51 lignes.

ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

CLASSE D'ACTIFS

ACTIONS	54%
OBLIGATIONS	21%
ALTERNATIF	10%
MONÉTAIRE	14%
LIQUIDITÉS	1%

EXPOSITION DEVISES



EXPOSITIONS THÉMATIQUES

Obligations, Monétaire et Alternatif exclus.



PRINCIPALES POSITIONS

Fonds	Classe d'actifs	Thème	Poids
CM-AM Cash ISR	Monétaire	Monétaire	14,3%
Schelcher	Obligations	n.a	7,8%
Piquemal	Actions	Protection environnementale / Innovation positive	7,3%
Sycomore	Obligations	n.a	6,8%
Hugau	Obligations	n.a	6,8%

HOSITO - part I - FR0014006Z39

HOW SOON IS TOMORROW

31 DÉCEMBRE 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 ^{re} 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 existante 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.