

27 FÉVRIER 2026

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

10 436 K€

Valeur Liquidative

122,68 €

Evolution vs M-1

+2,33 €

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<sup>re</sup> VL: 11/04/2022

VL de lancement: 100 EUR

Classification: fonds mixte

Indicateur de référence: 40% MSCI ACWI Net Total Return EUR [NDEEWN 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 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

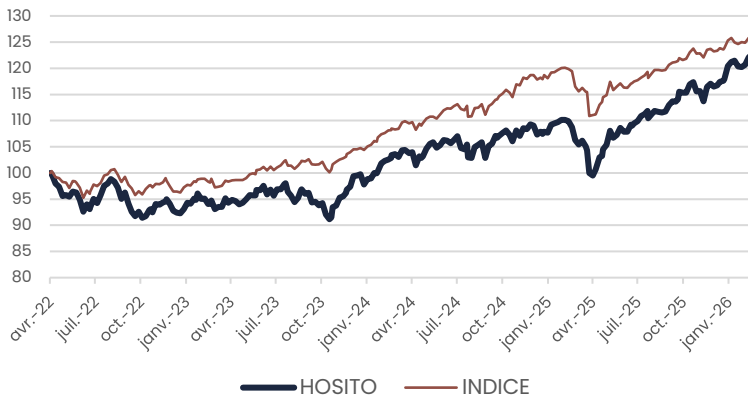
Risques liés aux actions

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  | 1,9%   | 5,4%   | 4,3% | 12,8% | 22,7%    |
|             | Indice | 1,0%   | 1,9%   | 1,9% | 5,4%  | 25,9%    |

PERFORMANCES CALENDAIRES

|        | 2026 | 2025 | 2024  | 2023 |
|--------|------|------|-------|------|
| Fonds  | 4,3% | 9,5% | 7,7%  | 8,1% |
| Indice | 1,9% | 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     | 1,00 | Bêta                       | 1,17        |
| Ratio d'information | 2,28 | Coefficient de corrélation | 0,93        |

Source : Vigifinance, Bloomberg

27 FÉVRIER 2026

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de février se caractérise par une certaine nervosité sur les marchés, pris en étau entre les tensions sur le crédit privé et les incertitudes sur le secteur de l'intelligence artificielle. Les actions européennes, restant à l'écart de ces sujets, continuent leur rallye sur les secteurs cycliques (CAC 40 : +5,6 %, Stoxx 600 : +3,9 %). À l'inverse, les marchés américains marquent une phase de consolidation (S&P 500 : -0,8 % ; Nasdaq -3,3 %).

Au sein de la poche actions, **Polar Smart Energy** (+11,6%) est le principal contributeur grâce à la société américaine Coherent (+22%) – 1<sup>ère</sup> position en portefeuille, qui conçoit, fabrique et commercialise des composants et systèmes utilisés en IA, notamment tout ce qui est lié à la science de la lumière (composants optiques, lasers photoniques). **Piquemal Houghton** (+6.3%) profite de son exposition aux entreprises productrices de matières premières, d'énergie ou industrielles (Agnico Eagle +33% ; Pan American Silver +26%). À l'inverse, certains fonds plus exposés aux valeurs de croissance souffrent de la correction des valeurs technologiques américaines, tels que **Pictet Robotics** (-3,7%) et **Fidelity Global Technology** (-1.6%).

Le bloc « Rendement », composé de fonds obligataires et alternatifs, affiche entre +0,1% et +0,6% de performances, soutenues par la détente des taux souverains (US 10 ans : -30 pb ; France 10 ans : -21 pb) et un environnement de spreads de crédit relativement stable, rendant le portage toujours attractif. Ces stratégies continuent de jouer leur rôle de stabilisateur dans HOSITO.

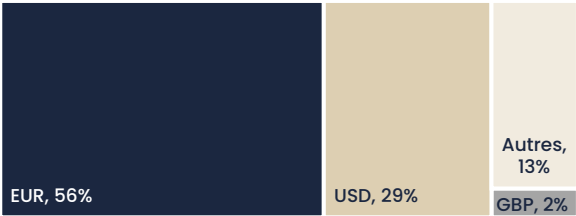
Plusieurs ajustements ont été réalisés au cours du mois. Nous avons allégé les stratégies de Croissance Janus Henderson Global Equities, Pictet Robotics et Montanaro Better World dont les résultats restent décevants ces derniers trimestres pour renforcer BDL Convictions, Polar Smart Energy et Piquemal Houghton, dont les thématiques d'investissement bénéficient actuellement d'un *momentum* favorable. Enfin, une nouvelle position a été initiée avec le fonds IAM Space, pour s'exposer à la thématique de l'économie spatiale – porteuse de croissance à long terme.

ALLOCATION DU PORTEFEUILLE

CLASSE D'ACTIFS

|             |     |
|-------------|-----|
| ACTIONS     | 56% |
| OBLIGATIONS | 21% |
| ALTERNATIF  | 10% |
| MONÉTAIRE   | 13% |
| LIQUIDITÉS  | 1%  |

EXPOSITION DEVISES



EXPOSITIONS THÉMATIQUES

Obligations, Monétaire et Alternatif exclus.



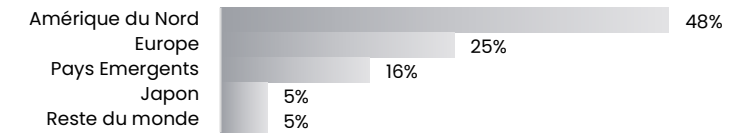
PRINCIPALES POSITIONS

| Fonds                         | Classe d'actifs | Thème                                                      | Poids |
|-------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------|-------|
| CM-AM Cash ISR                | Monétaire       | Monétaire                                                  | 13,2% |
| Piquemal Houghton Glabal Eq.  | Actions         | Protection environnementale / Innovation positive          | 9,4%  |
| Polar Smart Energy            | Actions         | Protection environnementale / Innovation positive          | 8,0%  |
| Schelcher Flexible Short Dur. | Obligations     | n.a                                                        | 7,5%  |
| BDL Transitions               | Actions         | Protection environnementale / Innovation positive / Humain | 6,5%  |

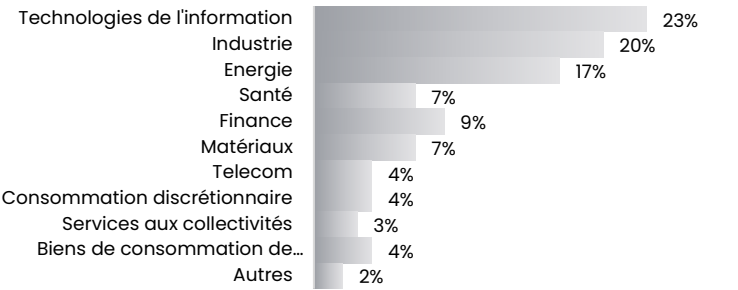
Source : Vigifinance, Bloomberg

ALLOCATION PAR POCHE

POCHE ACTIONS – RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



POCHE ACTIONS – RÉPARTITION SECTORIELLE



POCHE OBLIGATAIRE – TYPE DE DETTE ET NOTATION



Duration de la poche obligataire : 2,2

27 FÉVRIER 2026

## 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 EUR           | 100 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.

## VIGIFINANCE

12 rue Marbeuf, 75008 PARIS

[www.vigifinance.com](http://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](http://www.orias.fr)