

Vous vous souhaitons une excellente année 2024

L'ÉQUIPE D'HUGAU GESTION

HUGAU GESTION : SPÉCIAL PLACEMENTS TAUX D'INTÉRÊT OBJECTIFS 2024

Alors que la désinflation va s'accélérer en 2024, a fortiori si les prix du pétrole continuent de baisser sous l'effet d'une offre non OPEP pléthorique et d'une quasi désintégration de l'OPEP, **les investisseurs doivent absolument pérenniser leur rendement.**

Chez Hugau Gestion, nous proposons donc :

- **Pour les liquidités jour, le FCP Hugau Moneterme FR0013267663, qui offre un vrai « come-back ».** Sa performance 2024 devrait être de 4,25% net de frais de gestion (ESTER +35 bp) après +3,56% en 2023. Son portefeuille est pleinement investi en ce début d'année avec $\frac{3}{4}$ de taux fixes et $\frac{1}{4}$ de taux variables. Son rendement courant est de 4,70% pour une sensibilité de 0,35 ce qui va permettre d'assurer une performance 2024 supérieure à celle de son benchmark l'Ester capitalisé ou encore l'Euribor 3 mois. Ce dernier commence en effet à fléchir sous le fait des anticipations de baisse des taux de la BCE dès 2024. Hugau Gestion prévoit trois baisses de 25 pb en 2024 pour le taux de dépôt BCE.
- **Pour la trésorerie longue, Hugau Obli 1-3 FR0010613521 offre une vraie alternative.** Ce FCP est constitué d'obligations courtes avec une durée de 16 mois de son portefeuille et un rendement courant de 4,90% en ce début janvier. En conséquence il devrait pouvoir délivrer une performance annuelle de 4,50/4,75% (+6,7% en 2023 net de frais de gestion). La faible sensibilité du portefeuille (0,6%) limitera sa volatilité. Une valeur liquidative quotidienne le rend attrayant pour gérer la liquidité « fond de cuve » d'un investisseur.
- **Pour un investisseur qui souhaite allonger dans la durée son portefeuille sur du 3 ans** alors que la BCE va ramener son taux directeur entre aujourd'hui et fin 2025 de 4% à 2,5% au minimum, le **FCP Hugau Obli 3-5 FR0010731513** offre une perspective attrayante autour de 5,25% de performance attendue en 2024 (perf. 2023 +7%) associée à une liquidité jour (VL quotidienne), contre un 3 ans allemand à 2,20% au 12 janvier 2024.
- **In fine, pour bloquer un taux moyen annualisé sur 5 ans autour des 6%, le FCP Hugau Obli 2028 FR001400KCR8** créé le 13 octobre 2023 est le véhicule conseillé en ce début janvier 2024. Les souscriptions hebdomadaires sont encore possibles jusqu'au 30 juin 2024. En effet, les baisses potentielles de taux des banques centrales déjà bien anticipées au 4T23, devraient une fois digérées par le marché au 1T24, repartir de l'avant à partir du printemps 2024 et restées favorables au FCP.

OBJECTIFS 2024



PERFORMANCES CUMULEES FLAT

OBJECTIFS 2024	OPC	% YTD 2023	% YTD BENCHMARK 2023	ISIN
4,25%	HUGAU MONETERME - I	3,56%	3,28%	FR0013267663
4,50/4,75%	HUGAU OBLI 1-3 - I	6,79%	3,39%	FR0010613521
5,25%	HUGAU OBLI 3-5 - C	7,04%	5,12%	FR0010731513
5%	HUGAU 12M (FIA)	5,23%	2,54%	FR0011201896
7%	HUGAU PATRIMOINE	8,05%	5,92%	FR0010027862
6%	HUGAU OBLI 2028 - C (*)	-	-	FR001400KCR8

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas garanties et ces produits peuvent présenter un risque de perte en capital. Tous les souscripteurs doivent prendre connaissance du DIC PRIIPS avant chaque souscription. Cette information ne constitue pas également une recommandation ni un conseil en investissement. Pour plus d'informations sur les stratégies et les frais, veuillez-vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DIC PRIIPS) disponible sur notre site internet www.hugau-gestion.com

AGENDA

LE
30/01/2024
À
10H00

VOTRE PROCHAIN RDV AVEC HUGAU GESTION

**Webinaire : Stratégie
d'investissement 2024 et
objectifs de nos FCP dans
cet environnement**

Inscription via ce lien :

[Webinaire Hugau Gestion](#)



HUGAU MONETERME - EN DÉTAIL

Hugau Moneterme est un fonds monétaire

Caractéristiques du fonds :

- Code ISIN Part I : FR0013267663
- Code ISIN part R : FR0013267689
- Valeur nominale : 100 000€
- Statut Juridique : FCP (OPCVM UCITS)
- Devise de référence : €
- Classification MMF : Fonds monétaires à valeur liquidative variable (VNAV) standard
- Durée de placement recommandée : 7 jours
- Indice de référence : €STR Capitalisé
- Valorisation : Quotidienne
- Souscription - Rachat : Quotidienne avant 11h30 (cours connu). Règlement J
- Commission de souscription : Néant
- Commission de rachat : Néant
- Frais de gestion : 0,35% TTC Maximum
- **Performance cible 2024 : 4,25% annualisée**
- Performance 2023 : 3,56% (Benchmark YTD 2023 : 3,28%)
- SDG : Hugau Gestion - agrément AMF GP06 000008 du 27 Juin 2006
- Dépositaire / Valorisateur : CIC / Crédit Mutuel

Un fonds monétaire n'est pas un investissement garanti. Un investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement dans des dépôts, le capital investi pouvant varier à la hausse ou la baisse.

Pour plus d'informations sur le fonds **HUGAU MONETERME** : [cliquez ici](#)

PERFORMANCES DE NOS FONDS AU 12/01/2024

	PERFORMANCES CUMULÉES FLAT					
	% 1 Mois	% 3 Mois	% YTD	% 1 An	% 3 Ans	% 5 Ans
HUGAU MONETERME - I FR0013267663	0,38%	1,08%	0,15%	3,65%	3,50%	3,40%
HUGAU OBLI 1-3 - I FR0010613521	0,55%	2,26%	0,16%	6,07%	5,43%	7,67%
HUGAU OBLI 3-5 - C FR0010731513	0,62%	2,39%	0,10%	6,10%	4,89%	8,05%
HUGAU PATRIMOINE FR0010027862	0,61%	3,16%	0,64%	7,24%	12,62%	23,60%
HRENDMENT RESPONSABLE - C FR0010401075	-1,20%	7,08%	-0,73%	13,66%	33,96%	65,71%
HUGAU ACTIONS MONDE FR0011653773	2,44%	4,61%	2,81%	11,68%	45,05%	84,16%
HUGAU 12M FR0011201896	0,36%	1,59%	0,24%	5,05%	5,98%	8,21%
HUGAU OBLI 2028 - C FR001400KCR8	3,99%	5,28%	-0,01%	*	*	*

(*) Démarrage du FCP le 16/10/2023

Ce document promotionnel est une présentation simplifiée et ne constitue pas une offre de souscription ou une recommandation d'investissement. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite, publiée ou distribuée sans l'accord préalable de la société de gestion de portefeuille. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais par Hugau Gestion. L'accès aux produits et services présentés peut être restreint en ce qui concerne certaines personnes ou certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur, veuillez contacter votre conseiller financier qui vous aidera à évaluer les produits appropriés à vos connaissances et votre propre situation financière/fiscale. Tous les souscripteurs doivent prendre connaissance du DIC PRIIPS avant chaque souscription. Pour plus d'informations sur les stratégies et les frais, veuillez-vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DIC PRIIPS) disponible sur notre site Internet : www.hugau-gestion.com ou gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion : Hugau Gestion 60 Rue Saint-Lazare 75009 Paris Tel. +33 1 78 09 83 20 – email : contact@hugau-gestion.com. société de gestion agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro GP06 000008 du 27 juin 2006.

POUR PLUS D'INFORMATIONS SUR NOTRE STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT OU SUR NOS FONDS : CONTACTEZ-NOUS



VOS INTERLOCUTEURS HABITUELS RESTENT À VOTRE DISPOSITION



CATHERINE HUGUEL
DIRECTEUR GÉNÉRAL
CATHERINE.HUGUEL@HUGAU-GESTION.COM



ERIC LE MAIRE
DIRECTEUR GÉNÉRAL
ERIC.LE-MAIRE@HUGAU-GESTION.COM



LUDOVIC HUGUEL
DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ
LUDOVIC.HUGUEL@HUGAU-GESTION.COM



JOHAN BIGOT
DIRECTEUR GESTION TAUX
JOHAN.BIGOT@HUGAU-GESTION.COM



VALÉRIE RIZK
ÉCONOMISTE
VALERIE.RIZK@HUGAU-GESTION.COM



IQBAL KOUDHAI
DIRECTEUR DES RISQUES
IQBAL.KOUDHAI@HUGAU-GESTION.COM