



## L'HEURE DE SE POSITIONNER SUR DES DURATIONS GRADUELLEMENT PLUS ÉLEVÉES EST ARRIVÉE

Fin 2023, les banques centrales occidentales (FED, BCE et BoE) ont terminé leurs cycles de resserrement monétaire. Les taux directeurs sont les suivants : 5,25-5,50% aux Etats-Unis, 4% en Zone Euro, 5,25% au Royaume-Uni.

La question centrale est désormais de savoir combien de temps elles vont y rester en 2024. A les écouter, un temps certain, car selon des gouverneurs de la BCE, il sera plus long pour l'inflation de passer en Zone Euro de 10,6% en octobre 2022 à 2,9% en octobre 2023, que de 3% à 2% à l'avenir en 2025.

Connaissant la borne supérieure du taux court, il est donc désormais opportun de commencer à se positionner sur des durations supérieures.

C'est cet environnement favorable aux taux, qui pourrait permettre à notre fonds Hugau Obli 2028 de cibler une performance de 6% annualisée sur la période 2024-2028.

Vous souhaitez davantage de précisions sur notre fonds obligataire daté ? N'hésitez pas à nous contacter ou à prendre rendez-vous.

### À NOTER

Retrouvez l'interview de Catherine Huguel dans l'article de l'AGEFI : [La hausse des taux longs prolonge le travail de la Fed](#)

Retrouvez également dans l'AGEFI [les coulisses du lancement de notre fonds Hugau Obli 2028](#)



## NOS OBJECTIFS DE PERFORMANCE 2023 EN PASSE D'ÊTRE ATTEINTS, RENFORCÉS PAR L'ACQUIS DES 10 PREMIERS MOIS

### PERFORMANCES ANTICIPÉES POUR LE SECOND SEMESTRE 2023

(basées sur le rendement courant actuel des fonds)



**HUGAU MONETERME** - FR0013267663 : +4,25/4,30% (annualisée 2S2023)

**HUGAU OBLI 1-3** - FR0010613521 : +5% (annualisée 2S2023)

**HUGAU OBLI 3-5** - FR0010731513 : +5,5% (annualisée 2S2023)

**HUGAU 12M** - FR0011201896 : +5% (annualisée 2S2023)



## HUGAU OBLI 2028 - EN DÉTAIL

Pour rappel, Hugau Obli 2028 est un Fonds Obligataire à échéance 2028

Caractéristiques du fonds :

- Statut Juridique : FCP (OPCVM UCITS)
- Date de création du fonds : 16 octobre 2023
- **ISIN part C : FR001400KCR8**
- **ISIN part D : FR001400KCS6**
- Devise de référence : Euro
- Période de souscription : Hebdomadaire - ouverte du 12/10/2023 au 30/06/2024 chaque vendredi avant 10h30 - Le fonds sera ensuite fermé aux rachats jusqu'à son échéance au 31 décembre 2028
- Horizon de placement : 5 ans
- **Performance cible : 6 % annualisée**
- Frais de gestion fixes : 0,80 % TTC
- Commission de souscription : Néant
- Société de gestion : Hugau Gestion agrément AMF GP06 000008 du 27 Juin 2006
- Dépositaire / Valorisateur : CIC / Crédit Mutuel
- Fréquence de valorisation : Hebdomadaire
- Valeur liquidative d'origine : 1 000 Euros Part C et Part D

Hugau Obli 2028 sera le grand frère de notre fonds daté Hugau 12M qui réalise depuis son lancement en 2012 des performances remarquables (+15% depuis son lancement contre -2,3% pour son Benchmark). Il s'inscrit dans la tradition de gestion obligataire d'Hugau Gestion qui a fait sa renommée depuis sa création en 2006.

**La présentation complète du fonds HUGAU OBLI 2028 est téléchargeable : ICI**

## PERFORMANCES DE NOS FONDS AU 31/10/2023

	PERFORMANCES CUMULÉES FLAT					
	% 1 Mois	% 3 Mois	% YTD	% 1 An	% 3 Ans	% 5 Ans
HUGAU MONETERME - I FR0013267663	0,35%	1,04%	2,84%	3,18%	2,66%	2,48%
HUGAU OBLI 1-3 - I FR0010613521	0,51%	1,24%	4,89%	7,31%	5,67%	4,34%
HUGAU OBLI 3-5 - C FR0010731513	0,48%	1,20%	4,93%	6,43%	4,88%	4,50%
HUGAU PATRIMOINE FR0010027862	-0,10%	-0,96%	4,85%	3,78%	16,19%	15,73%
HRENDEMENT RESPONSABLE - C FR0010401075	-0,70%	-3,44%	13,51%	15,27%	48,22%	45,63%
HUGAU ACTIONS MONDE FR0011653773	-1,98%	-4,94%	5,17%	-0,35%	49,34%	60,98%
HUGAU 12M FR0011201896	0,39%	1,20%	4,07%	5,06%	5,24%	6,90%

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 DIC1 avant chaque souscription. Pour plus d'informations sur les stratégies et les frais, veuillez-vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DIC1) disponible sur notre site Internet : [www.hugau-gestion.com](http://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](mailto: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](mailto:CATHERINE.HUGUEL@HUGAU-GESTION.COM)



**ERIC LE MAIRE**  
DIRECTEUR GÉNÉRAL  
[ERIC.LE-MAIRE@HUGAU-GESTION.COM](mailto:ERIC.LE-MAIRE@HUGAU-GESTION.COM)



**LUDOVIC HUGUEL**  
DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ  
[LUDOVIC.HUGUEL@HUGAU-GESTION.COM](mailto:LUDOVIC.HUGUEL@HUGAU-GESTION.COM)



**JOHAN BIGOT**  
DIRECTEUR GESTION TAUX  
[JOHAN.BIGOT@HUGAU-GESTION.COM](mailto:JOHAN.BIGOT@HUGAU-GESTION.COM)



**VALÉRIE RIZK**  
ÉCONOMISTE  
[VALERIE.RIZK@HUGAU-GESTION.COM](mailto:VALERIE.RIZK@HUGAU-GESTION.COM)



**IQBAL KOUDHAI**  
DIRECTEUR DES RISQUES  
[IQBAL.KOUDHAI@HUGAU-GESTION.COM](mailto:IQBAL.KOUDHAI@HUGAU-GESTION.COM)