

Reporting mensuel - Mars 2024 (données au 28/03/2024)

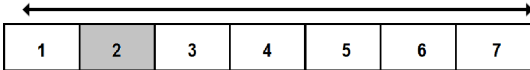
STRATÉGIE DE GESTION

L'objectif est de surperformer son indice de référence, l'OAT 1 an à échéance le 25 avril année N+1, sur la durée de l'exercice compris entre la dernière valeur liquidative de mars année N et la dernière valeur liquidative de mars année N+1.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRII)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus fort, rendement potentiellement plus fort



Risques non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de crédit: En cas de dégradation de la qualité des émetteurs ou si l'émetteur n'est plus en mesure de faire face à ses échéances, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés: L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

Risque de contrepartie: Ce risque est lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme et la conclusion d'opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres, il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de l'OPCVM par exemple (paiement, remboursement, non livraison).

Risque de liquidité: Dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ses derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.

Pas de garantie de capital.

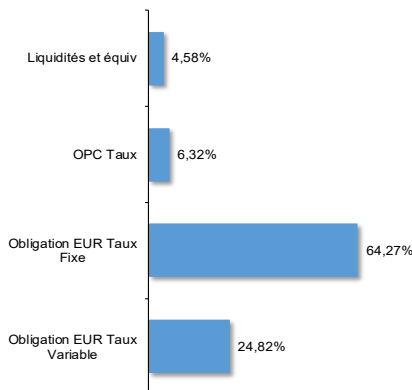
COMMENTAIRE DE GESTION

En mars 2024, Hugau 12M (part C) affiche une performance flat de +0,37% contre +0,29% pour l'indice de référence l'OAT 2.25 05/2024. **Sur son exercice, avril 2023 à mars 2024, la performance flat du fonds est de +5,17% contre +2,85% pour l'indice de référence.** Sur l'année calendaire 2024, la performance de Hugau 12M (part C) est de +1,07% contre +0,83% pour l'indice de référence.

En mars, l'optimisme a dominé, porté par l'anticipation de baisse des taux, « la carotte » des banquiers centraux, mais les risques sont restés présents. Dans ce contexte, les prochaines données sur l'inflation aux Etats-Unis seront cruciales. En Europe, l'équation se complique pour la BCE, surtout du fait de la hausse des prix du pétrole. Pas de nouvelles, bonne nouvelle donc, mais attention à ne pas succomber à l'euphorie : priorité à la prudence.

Le spread composite BBB 1Y reste sous les 50bp avec un point bas à 42bp mi-mars. Le 1y Allemand revient vers +3,34% après un pic à +3,46% mi-mars.

STRUCTURE DE L'ACTIF



(*) Risque de change nul

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

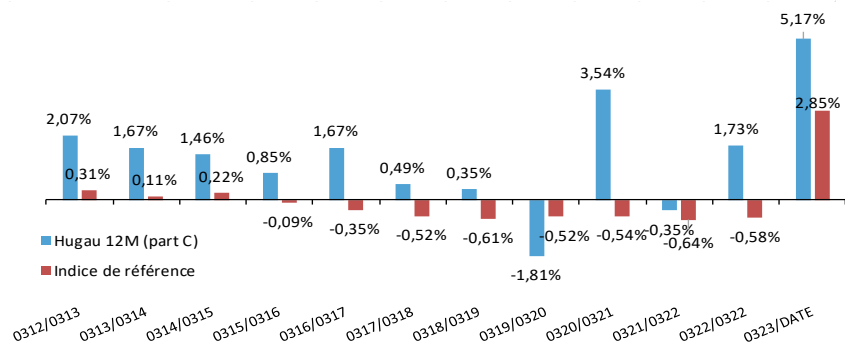
VL (Part C) : 11 802,66 | Actif net : 63,29 Mn€

Sensibilité : 0,64 | WAL : 282 jours | Volatilité 1 an : 0,50%

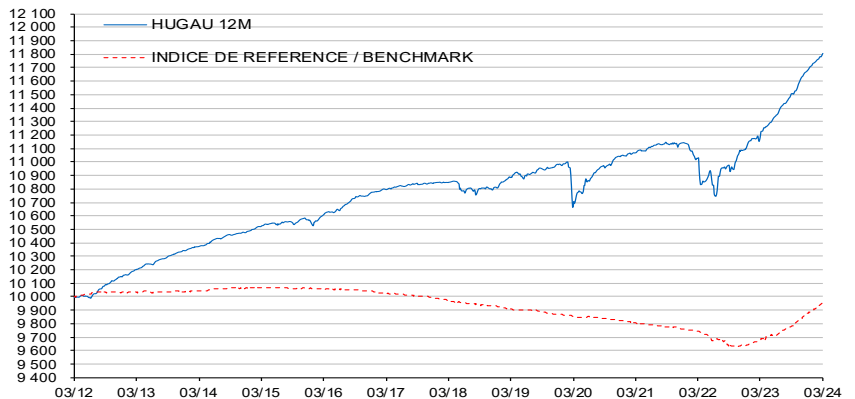
PERFORMANCES (nettes de frais de gestion)

	Cumulées %						Annualisées %			
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Créat.	3 ans	5 ans	Créat.
Hugau 12M	0,37	1,07	1,07	5,17	6,62	8,40	18,03	2,16	1,63	1,39
Indice de référence	0,29	0,83	0,83	2,85	1,61	0,53	-0,40	0,53	0,11	-0,03

(exercice 03/N->03/N+1)	23/24	22/23	21/22	20/21	19/20	18/19	17/18	16/17	15/16	14/15
Hugau 12M	5,17	1,73	-0,35	3,54	-1,81	0,35	0,49	1,67	0,85	1,46
Indice de référence	2,85	-0,58	-0,64	-0,54	-0,52	-0,61	-0,52	-0,35	-0,09	0,22

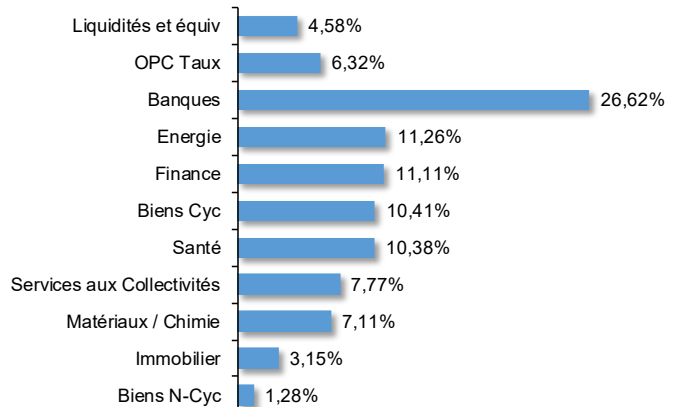


ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



Source : Hugau Gestion

RÉPARTITION SECTORIELLE



Reporting mensuel - Mars 2024 (données au 28/03/2024)

INFORMATIONS

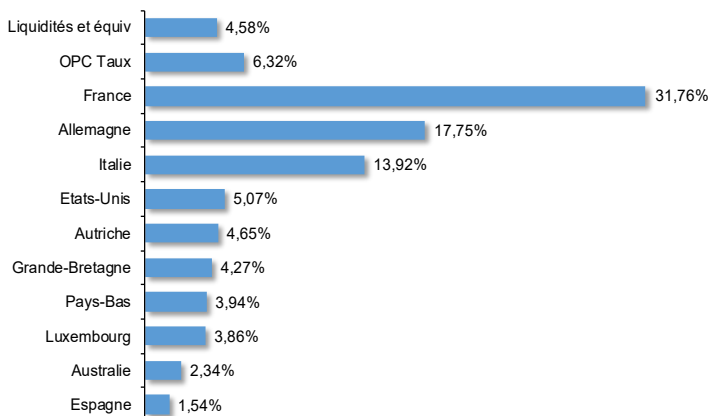
Indice de référence : pour chaque exercice mars N / mars N+1, l'OAT échéance avril N+1 (performances chaînées)
 Classification AMF : FIA Obligations & Autres titres de créances en Euro, dédié à 20 porteurs maximum
 Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088

Période d'investissement recommandée : 1 an

Société de gestion : Hugau Gestion
 Domicile : France
 Dépositaire : CIC
 Valorisateur : Crédit Mutuel AM

ISIN : FR0011201896 Création : 26/03/2012

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



MODALITÉS

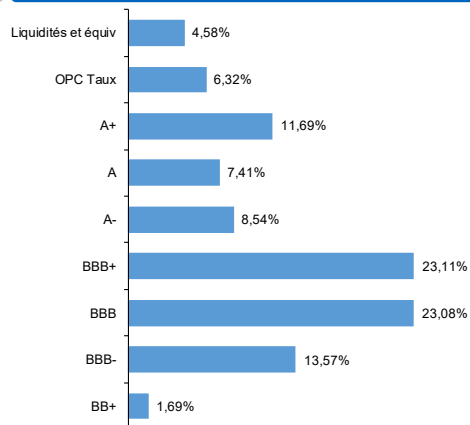
Souscription-Rachat : centralisation chaque vendredi J avant 11h30 sur la NAV calculée en J+1, règlement en J+1. La période de souscription du fonds est fixée entre le 15/03 et le dernier jour ouvré d'avril inclus de chaque année
 Commission de Souscription/Rachat : 3% Max

Frais de gestion : 0,35% TTC Max

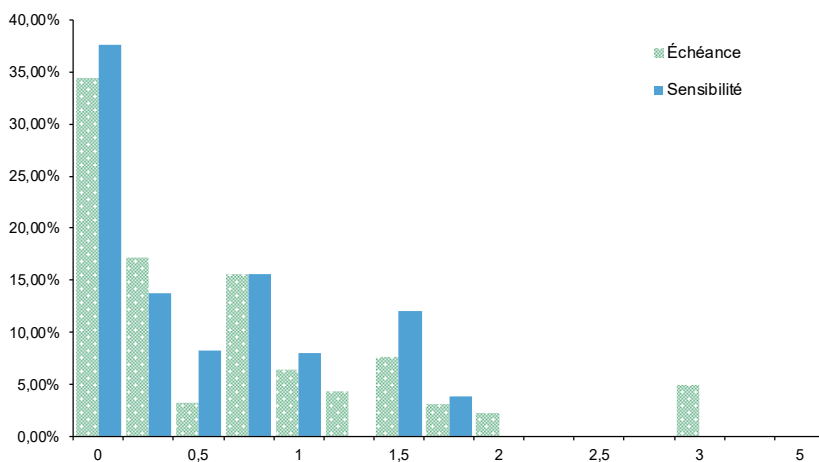
PRINCIPALES LIGNES

1. HUGAU OB3-5 FCP 3D	6,32%
2. FORD MOT 1,744%24	5,07%
3. BAYER TV010774	4,97%
4. INTESA SANPAO TV27	4,92%
5. ARKEMA TVPERP.	4,77%
6. OMV AG 18-UND. FLR	4,65%
7. MEDIOBANCA TV25	4,35%
8. BARCLAYS TV020425	4,27%
9. GROUPAMA TV14-PERP	3,99%
10. ACHMEA TV-PERP.	3,94%

RÉPARTITION PAR NOTATION



RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURETÉS



Data ESG provider

Signatory of:



Les informations plus détaillées sont disponibles sur le site internet hugau-gestion.com et sur demande.

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 DICI avant chaque souscription. Pour plus d'informations sur les stratégies et les frais, veuillez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) 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. Une société de gestion agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro GP06 000008 du 27 juin 2006.

Reporting mensuel - Mars 2024 (données au 28/03/2024)

HISTORIQUE DES DERNIERES VALEURS LIQUIDATIVES

Date de valorisation	VL	Nb parts	Actif net (Mns€)
28/03/2024	11 802,66	5 362	63,29
25/03/2024	11 795,74	5 362	63,25
18/03/2024	11 778,29	5 452	64,22
11/03/2024	11 778,39	5 452	64,22
04/03/2024	11 762,70	5 452	64,13
29/02/2024	11 759,23	5 452	64,11
26/02/2024	11 758,58	5 452	64,11
19/02/2024	11 748,07	5 452	64,05
12/02/2024	11 738,85	5 452	64,00
05/02/2024	11 732,17	5 452	63,97
31/01/2024	11 729,25	5 452	63,95
29/01/2024	11 726,49	5 452	63,93
22/01/2024	11 711,03	5 452	63,85
15/01/2024	11 706,53	5 452	63,83
08/01/2024	11 694,03	5 452	63,76
02/01/2024	11 680,87	5 452	63,69
29/12/2023	11 678,24	5 452	63,67
27/12/2023	11 672,77	5 452	63,64
18/12/2023	11 664,01	5 452	63,59
11/12/2023	11 656,66	5 452	63,55
04/12/2023	11 640,71	5 452	63,47
30/11/2023	11 632,20	5 452	63,42
27/11/2023	11 630,35	5 452	63,41
20/11/2023	11 616,26	5 452	63,33
13/11/2023	11 594,64	5 452	63,22
06/11/2023	11 575,11	5 452	63,11
31/10/2023	11 549,52	5 452	62,97
30/10/2023	11 546,20	5 452	62,95
23/10/2023	11 527,26	5 452	62,85
16/10/2023	11 523,63	5 452	62,83
09/10/2023	11 502,32	5 452	62,71
02/10/2023	11 506,28	5 452	62,73
29/09/2023	11 504,24	5 452	62,72
25/09/2023	11 504,17	5 452	62,72
18/09/2023	11 480,71	5 452	62,59
11/09/2023	11 470,81	5 452	62,54
31/03/2023	11 222,04	4 218	47,33

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 DICI avant chaque souscription. Pour plus d'informations sur les stratégies et les frais, veuillez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) 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. Une société de gestion agréée par l'Autorité des marchés financiers (AMF) sous le numéro GP06 000008 du 27 juin 2006.