HUGAU GESTION

HUGAU ACTIONS MONDE

Fonds Actions Internationales

Reporting mensuel - Mai 2025 (données au 30/05/2025)

Notation Quantalys

STRATÉGIE DE GESTION

Hugau Actions Monde est un FCP "Actions Internationales" investi au minimum à 60% en actions. Il a pour objectif de gestion d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice MSCI World en € sur un horizon de 5 ans .

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRI)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible — A risque plus fort, rendement potentiellement plus fort

1	2	3	**4**	5	6	7

Risques non pris en compte dans l'indicateur sont :

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, entrainant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

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

Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

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 des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

Pas de garantie de capital.

COMMENTAIRE DE GESTION

En mai, la valeur liquidative (VL) du FCP Hugau Actions Monde progresse de 5,52% à 2 801,96€, contre +6,06% pour son indice de référence. Le portefeuille a participé à la dynamique haussière généralisée des marchés actions mondiaux, dans un contexte de désescalade commerciale entre les États-Unis et la Chine, et d'anticipations de baisses de taux, notamment en Europe et en Asie.

Forte reprise des bourses américaines. Le S&P 500 gagne 6,15%, le Dow Jones 3,94% et le Nasdaq +9,56%. En Europe, les bourses s'envolent également : DAX +6,84 %, FTSE100 en € +4,27%. En Asie, les indices exportateurs profitent de la reprise des flux étrangers et de la détente commerciale. Nikkei 225 +5,33%, Hang Seng +5,29%.

Les plus fortes contributions à la performance du fonds proviennent des valeurs industrielles, technologiques et de la défense, avec des hausses notables de General Electric +22%, Mitsubishi Heavy Industries +19,9%, Constellation Energy +37,0%, Microsoft +16,5%, Meta Platforms +17,9%, Nvidia +24,1%, Amazon +11,2%, American Express +10,4% ainsi que des titres européens de la défense-aéronautique comme Airbus +10,2%, BAE Systems +9,6%, Thales +9,2% et Safran +12,2%.

En revanche, quelques titres ont pesé sur la performance. Eli Lilly recule fortement de 17,9%, affectées par les annonces politiques américaines sur la régulation des prix du médicament. Veolia -5,9%, Allianz -4,4%, China Resources Land -2,5%, Toto -2,4% ou T-Mobile -1,9% ont également contribué négativement, dans un contexte de désintérêt des investisseurs pour les valeurs défensives.

Investi en actions à 96,5% au 30/05/2025, l'actif est représenté par 37,9% d'actions américaines, 32,6% d'actions européennes, 1,9% d'actions suisses, 15,3% d'actions japonaises, et 4,4% d'actions chinoises cotées à Hong Kong. Depuis le début de l'année, le FCP a perçu 35 107,47 € de dividendes.

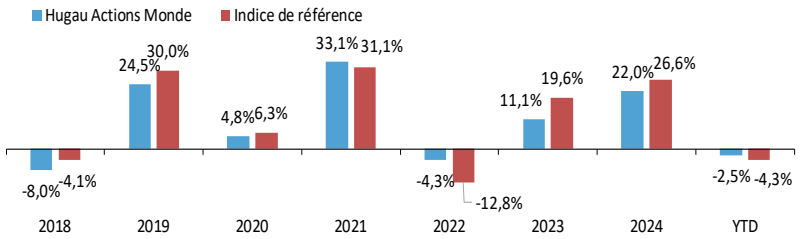
ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C) : 2 801,96 | **Actif net :** 3,33 Mn€

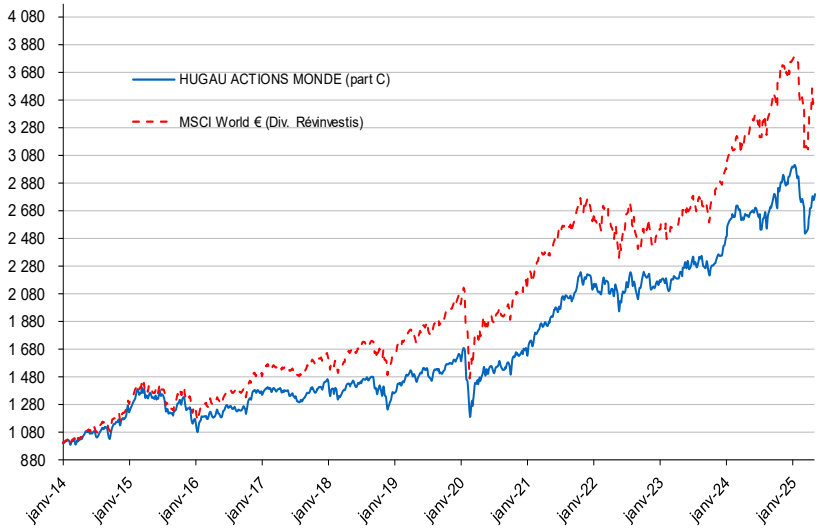
Dividendes encaissés 2025 : 35 107,47 € | **PE Moyen :** 23,05 | **Volatilité 12M :** 14,22%

PERFORMANCES (nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis)

	Cumulées %							*Annualisées %*		
	1 mois	*3 mois*	*YTD*	*1 an*	*3 ans*	*5 ans*	*Créat.*	*3 ans*	*5 ans*	*Créat.*
Actions Monde (part C)	5,52	-4,33	-2,53	6,29	31,48	86,19	180,20	9,55	13,22	9,52
MSCI World en €	6,06	-6,46	-4,28	8,74	36,82	90,17	250,66	11,02	13,70	11,71

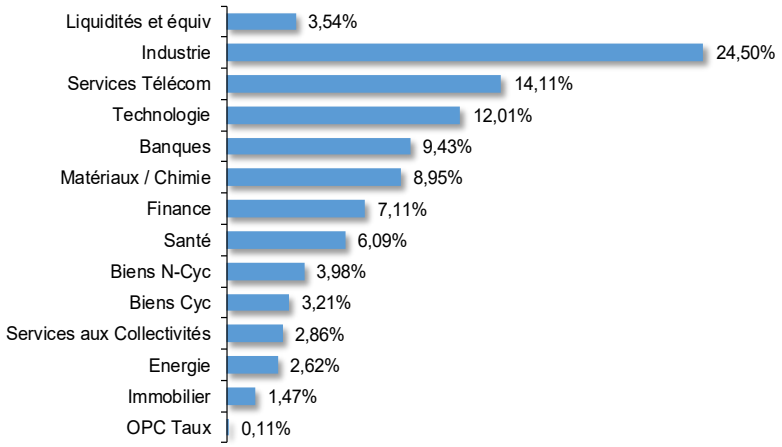


ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



Source : Hugau Gestion

RÉPARTITION SECTORIELLE



Tél. : (33).(0)1 78 09 83 20. - Email : contact@hugau-gestion.com - Site Internet : http://www.hugau-gestion.com

HUGAU GESTION

HUGAU ACTIONS MONDE

Fonds Actions Internationales

Reporting mensuel - Mai 2025 (données au 30/05/2025)

Notation Quantalys

INFORMATIONS

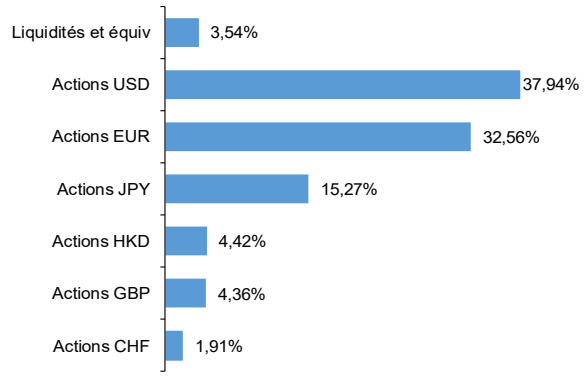
Indice de référence : MSCI World converti en € (dividendes réinvestis)

Classification AMF : Actions Internationales
Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088
Durée de placement recommandée : > 5 ans

Société de gestion : Hugau Gestion
Domicile : France
Dépositaire : CIC
Valorisateur : Crédit Mutuel AM
Commissaires aux comptes : DELOITTE & ASSOCIES

ISIN Part C : FR0011653773 Création : 31/01/2014
Valeur nominale: 1000€

STRUCTURE DE L'ACTIF



MODALITÉS

Souscription initiale minimum : 1 part

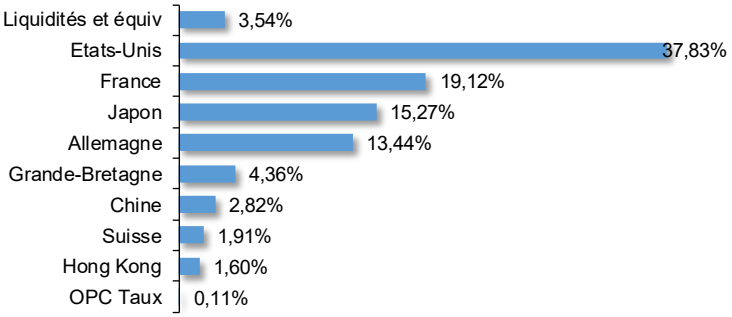
Affectation des revenus : Capitalisation
Devise de comptabilité : Euro

Souscription-Rachat : Centralisation chaque Vendredi (j) à 10h30 sur la VL calculée en (j+1) , règlement j+2

Commission de Souscription : 3% maximum
Commission de Rachat : Néant

Frais de gestion : 1,5% TTC maximum

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

AIR LIQUIDE SA	4,3%	RESONA HOLDINGS	3,5%
THALES SA	4,0%	CIC-UNION PLUS	3,1%
NVIDIA CORP	4,0%	SAFRAN SA	3,0%
META PLATFORMS-A	3,9%	T-MOBILE US INC	2,8%
MICROSOFT CORP	3,9%	BAE SYSTEMS PLC	2,8%
MITSUBISHI HEAVY	3,7%	SAP SE	2,8%
GENERAL ELECTRIC	3,6%	JPMORGAN CHASE	2,8%

MORNINGSTAR | SUSTAINALYTICS

Data ESG provider

Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

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

PERFORMANCES MENSUELLES

CONSTELLATION ENERGY	+37,0%	ELI LILLY & CO	-17,9%
NVIDIA CORP	+24,1%	VEOLIA ENVIRONNEMENT	-5,9%
GENERAL ELECTRIC CO	+22,0%	ALLIANZ SE-REG	-4,4%
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRI	+19,9%	CHINA RESOURCES LAND LTD	-2,5%
META PLATFORMS INC-CLASS	+17,9%	TOTO LTD	-2,4%
MICROSOFT CORP	+16,5%	T-MOBILE US INC	-1,9%
HONG KONG EXCHANGES & C	+16,1%	HEIDELBERG MATERIALS AG	-1,1%

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, 1-3-5 Rue Paul Cézanne, 75008 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.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les souscripteurs doivent se référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi qu'au prospectus disponibles sur notre site web www.hugau-gestion.com ou sur demande gratuitement.