HUGAU GESTION

HUGAU MONETERME

Fonds Monétaire VNAV Standard

Reporting mensuel - Mars 2025 (données au 31/03/2025)

STRATÉGIE DE GESTION

Hugau Moneterme est investi en titres de créance et instruments du marché monétaire satisfaisants aux conditions de maturité requises et présentant une qualité de crédit élevée.

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

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.
Un fonds monétaire ne peut s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative par part ou par action.
Le risque de perte en capital doit être supporté par l'investisseur.

COMMENTAIRE DE GESTION

En Mars 2025, le FCP HUGAU MONETERME (part I) affiche une performance flat de +0,23% contre +0,20% pour l'€STR, son indice de référence. Sa performance 2025 s'établit à +0,75% vs +0,67% pour l'€STR capitalisé.

En mars, la BCE a baissé comme attendu son taux directeur de 25bp à 2,5%. Les déclarations-décisions politiques et le retour à une « guerre commerciale mondiale » entrainent le marché dans un incertitude a court-terme, relativement contenu par les investisseurs.

Sur la partie courte de la courbe, on assiste a une détente des taux souverains, et des spreads quasi flat.

Fin Mars, l'€STR (taux jour le jour) est à 2,415%. L'Euribor 3Mois est à 2,336% soit un repli de -12bp sur le mois.

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

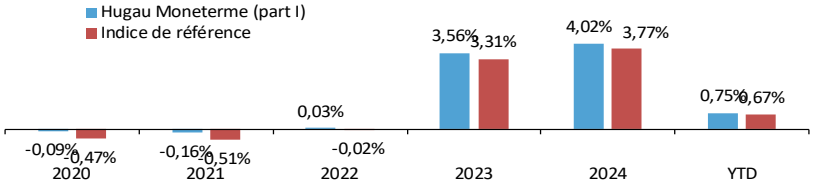
VL (Part I) :	124 759,47	**Actif net :**	635,35 Mn€
VL (Part R) :	107 926,27	**Actif net :**	129,09 Mn€
		Actif Total :	764,43 Mn€

Sensibilité : 0,29 **WAM :** 105 jours **WAL :** 280 jours

PERFORMANCES (nettes de frais)

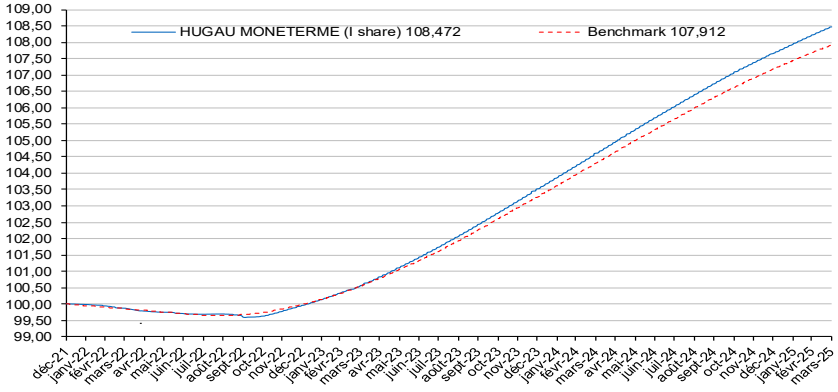
	Cumulées %							*Annualisées %*		
	1 mois	*3 mois*	*6 mois*	*YTD*	*1 an*	*3 ans*	*5 ans*	*1 mois*	*3 mois*	*6 mois*
Hugau Moneterme (part I)	0,231	0,749	1,634	0,749	3,704	8,620	8,657	2,85	3,07	3,29
Indice de référence	0,201	0,671	1,502	0,671	3,440	8,079	6,987	2,47	2,75	3,02

Hugau Moneterme (part R)	0,231	0,749	1,634	0,749	3,704	8,620	8,657	2,85	3,07	3,29
Indice de référence	0,201	0,671	1,502	0,671	3,440	8,079	6,987	2,47	2,75	3,02



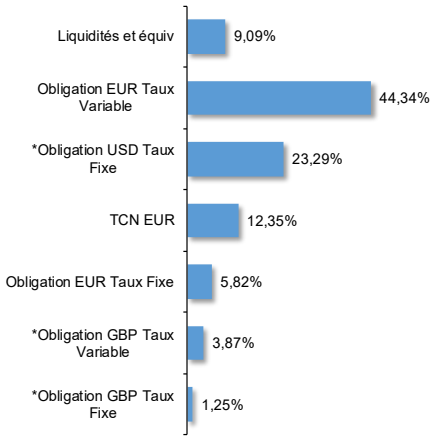
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les souscripteurs doivent se référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi qu'au prospectus. Ils sont disponibles sur notre site web www.hugau-gestion.com

ÉVOLUTION DU FONDS



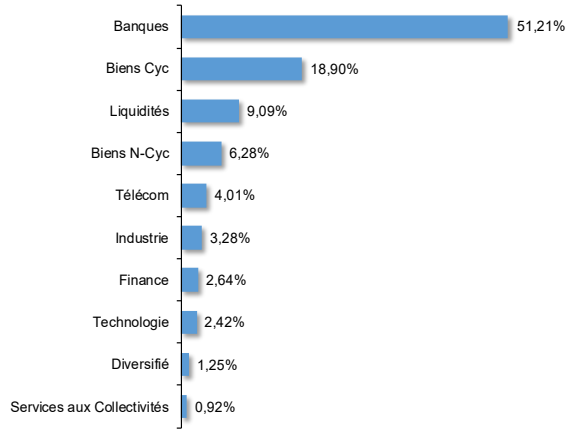
Source : Hugau Gestion

STRUCTURE DE L'ACTIF



(*) Risque de change nul

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 MONETERME

Fonds Monétaire

Reporting mensuel - Mars 2025 (données au 31/03/2025)

INFORMATIONS

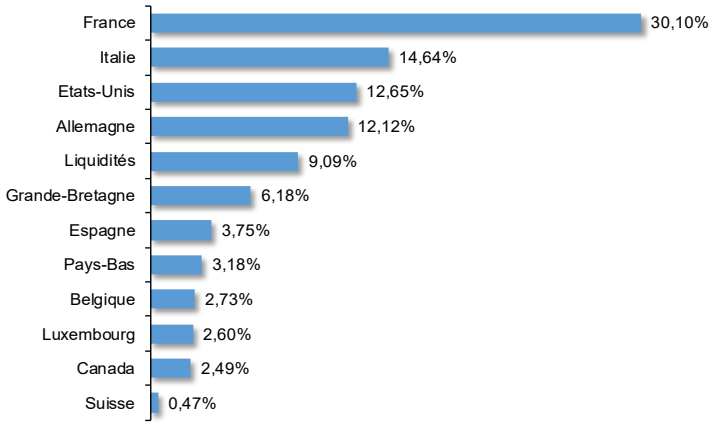
Indice de référence : €STR capitalisé
Classification AMF : FCP Monétaire (Directive UCITS)
Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088
Période d'investissement recommandée : 7 jours

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

ISIN Part I : FR0013267663
ISIN Part R : FR0013267689

Création OPC 21/01/2007 - Nouvel Agrément le 22/04/2022

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



MODALITÉS

Souscription initiale minimum : 0,001 part

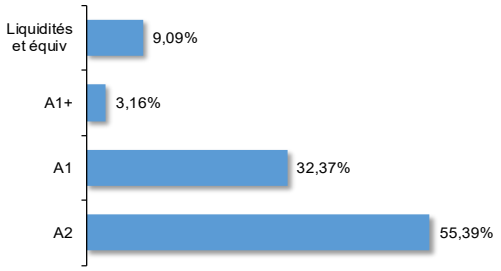
Affectation des revenus : Capitalisation
Devise de comptabilité : Euro
Souscription-Rachat : quotidien avant 11h30, VL calculée en J-1, règlement en J
Commission de Souscription/Rachat : Néant

Frais de gestion :
0,35% TTC Max pour la part I
0,50% TTC Max pour la part R (0,35% actuellement)

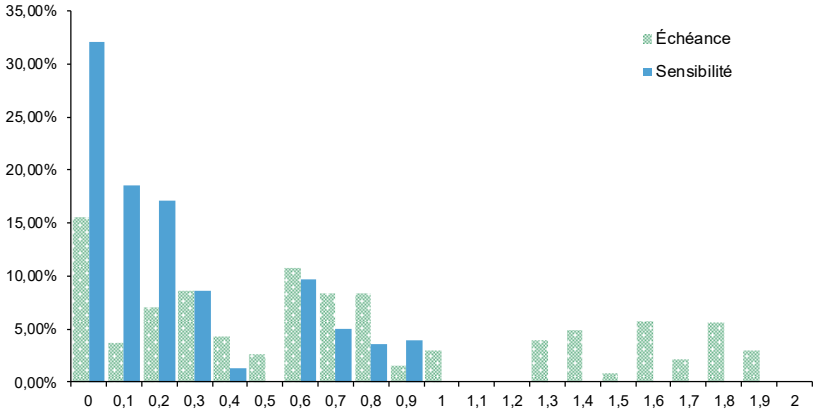
PRINCIPALES LIGNES

1.	CM-AM MONEPL-IC	4,83%
2.	CIC-UNION PLUS	4,22%
3.	VW Float 08/14/26	3,94%
4.	ECP SAVENCIA280425	3,92%
5.	HSBC 2.256 11/13/26	3,87%
6.	RENAUL 240625	3,28%
7.	MEDIOB F 09/25	3,02%
8.	INTESA F 11/25	2,76%
9.	RCI BANQUE Float 0926	2,75%
10.	SOCGEN 4 3/4 11/25	2,70%

RÉPARTITION PAR NOTATION



RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



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.

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.