

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

Best Fund over 3 Years  
Best Fund over 5 Years  
Bond EUR Corp. Short Term



LSEF Lipper Fund Awards  
2024 Winner France

LSEF Lipper Fund Awards  
2024 Winner Germany



### STRATÉGIE DE GESTION

Hugau Oblis 1-3 est investi en produits obligataires émis en euros. Il a comme objectif de battre le ICE BOFAML 1-3Y Euro Govt sur la durée de placement recommandée avec une sensibilité globale inférieure ou égale à 3.

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRI)

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 2025, le FCP (part I) affiche une performance de +0,00% contre +0,18 pour l'indice de référence. Sa performance 2025 s'établit à +1,21% vs. +0,7% pour son indice de référence.

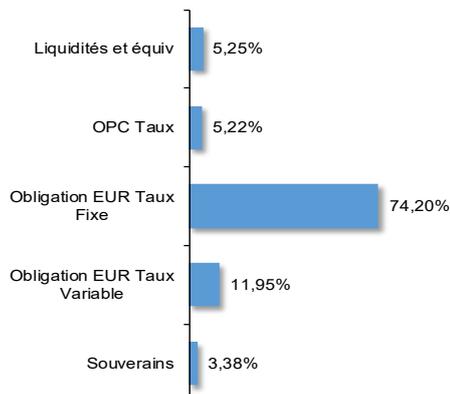
Début mars, les taux ont fortement remonté dans la lignée des déclarations US sur les droits de douanes, relançant la guerre commerciale. Le 2y ALL passant de 2,02 à 2,25% la première semaine.

La BCE a baissé, comme attendu, son taux de 25bp à 2,50%, rassurant les marchés, plongés dans une nouvelle incertitude.

A partir de la deuxième semaine, les taux court-terme n'ont cessés de se détendre, et finir mars juste en deçà de fin février.

Fin mars, le 2 ans allemand est à 2,05%, le 2 ans français à 2,20% et le 2 ans italien à 2,30%. Le spread composite BBB 2Y reste dans la zone des 47bp.

### STRUCTURE DE L'ACTIF



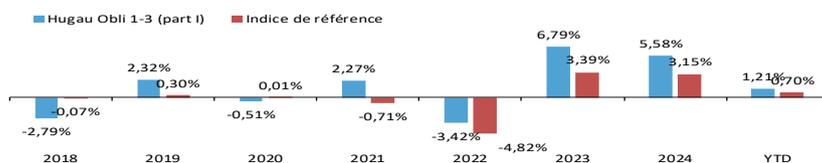
(\*) Risque de change nul

### ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

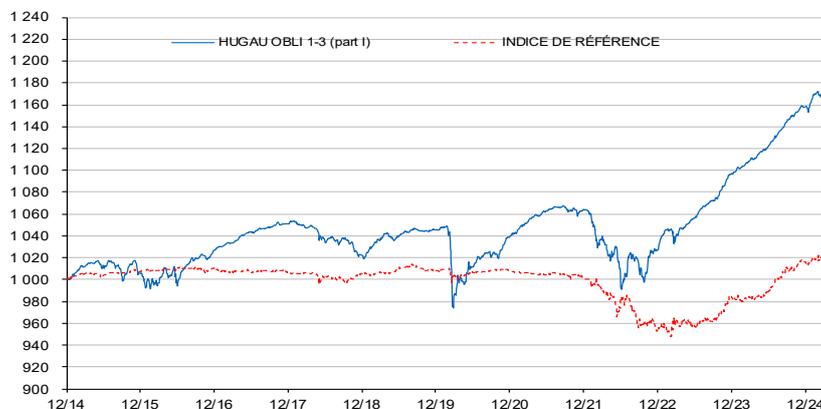
<b>VL (Part I) :</b>	1 562,34	<b>Actif net :</b>	146,344 Mn€	<b>Sensibilité :</b> 1,68 <b>WAL :</b> 992 jours <b>Volatilité 1 an :</b> 0,87%
<b>VL (Part R) :</b>	1 267,67	<b>Actif net :</b>	5,387 Mn€	
<b>VL (Part D) :</b>	1 165,01	<b>Actif net :</b>	0,005 Mn€	
<b>VL (Part USD) :</b>	1 005,07	<b>Actif net :</b>	1,001 Mn\$	
		<b>Actif Total :</b>	152,737 Mn€	

### PERFORMANCES (nettes de frais)

	Cumulées %						Annualisées %			
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Créat.	3 ans	5 ans	Créat.
Hugau Oblis 1-3 (part I)	0,00	1,21	1,21	5,73	12,73	18,84	56,23	4,07	3,51	2,68
Indice de référence	0,18	0,70	0,70	4,01	3,29	1,88	23,73	1,08	0,37	1,27
Hugau Oblis 1-3 (part R)	-0,05	1,08	1,08	5,20	11,05	15,93	26,74	3,55	3,00	1,57
Indice de référence	0,18	0,70	0,70	4,01	3,29	1,88	11,85	1,08	0,37	0,74
Hugau Oblis 1-3 (part D)	0,00	1,21	1,21	5,73	12,73	18,84	16,50	4,07	3,51	1,52
Indice de référence	0,18	0,70	0,70	4,01	3,29	1,88	2,01	1,08	0,37	0,74

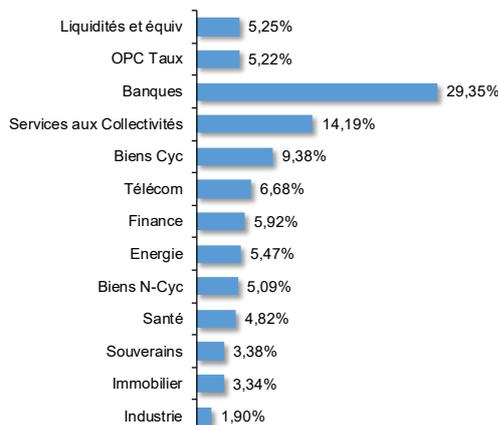


### ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



Source : Hugau Gestion

### RÉPARTITION SECTORIELLE



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

Best Fund over 3 Years  
Best Fund over 5 Years  
Bond EUR Corp. Short Term



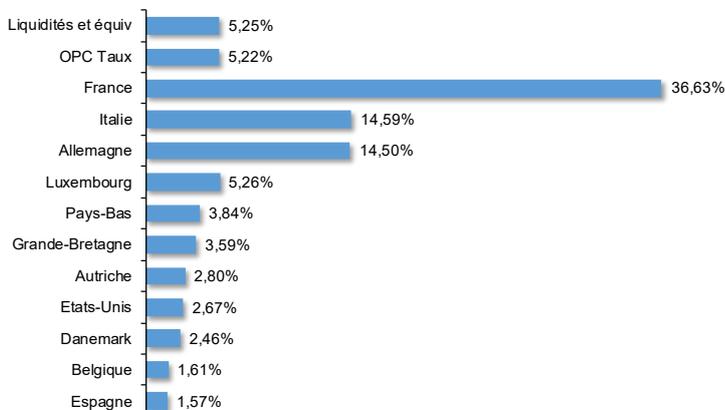
## INFORMATIONS

Indice de référence : ICE BOFAML 1-3Y Euro Govt  
( Précédent : EUROMTS 1-3Y -> 04/07/2017)  
Classification AMF : FCP Obligations & Autres titres de créances en Euro (Directive UCITS)  
Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088  
Période d'investissement recommandée : > 18 mois

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

ISIN Part I : FR0010613521 Création : 30/05/2008  
ISIN Part R : FR0010827139 Création : 30/11/2009  
ISIN Part D : FR0012498038 Création : 26/01/2015  
ISIN Part USD : FR001400USC5 Création 24/12/2024

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



## MODALITÉS

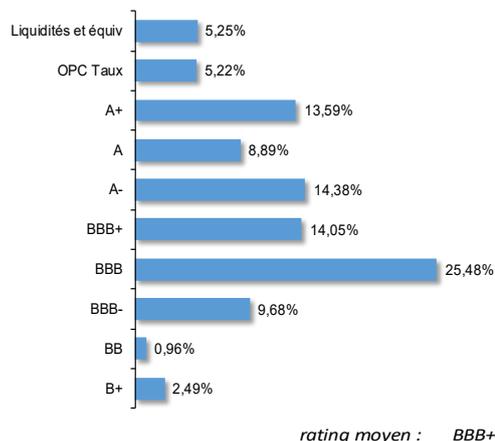
Valorisation : quotidienne  
Souscription-Rachat : quotidien avant 11h, VL calculée en J+1, règlement en J+1  
Commission de Souscription/Rachat : Néant

Frais de gestion :  
0,50% TTC Max pour les parts I, D et ICUSDH  
1% TTC Max pour la part R

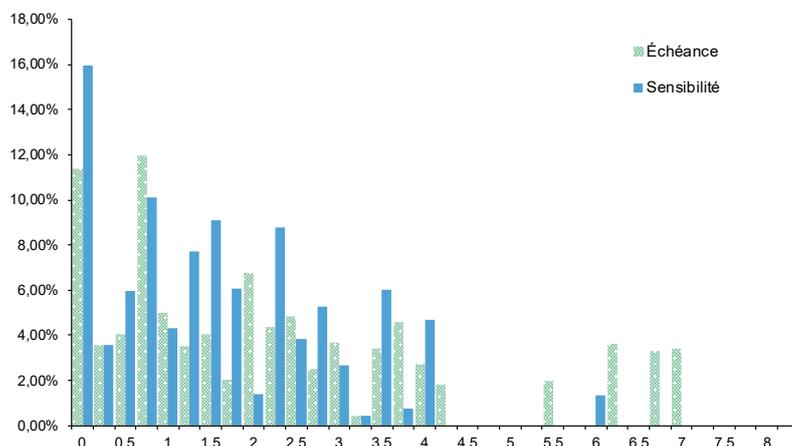
## PRINCIPALES LIGNES

1. SOCGEN F 08/25	3,58%
2. ITALY F 10/28	3,38%
3. UNIBAIL HC26	3,34%
4. CIC-UNION PLUS	3,21%
5. INTESA F 06/27	2,94%
6. RENAUL 5,5 34 HC29	2,80%
7. ACFP 7 1/4 PERP	2,68%
8. BP CAPITAL TVPERP.	2,67%
9. EDF 5 PERP	2,67%
10. SESGFP 2 7/8 PERP	2,55%

## RÉPARTITION PAR NOTATION



## RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



Data ESG provider

Signatory of:



Les informations plus détaillées sont disponibles sur le site internet [hugau-gestion.com](http://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](http://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](mailto: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.