

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

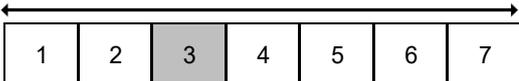
#### STRATÉGIE DE GESTION

Hugau Obli 2028 a pour objectif de gestion la recherche d'une performance liée au marché de taux supérieure aux indices de référence et visant une performance nette annualisée de 6 sur un horizon de placement de 5 ans soit de la date de création du fonds (Octobre 2023 jusqu'à sa date d'échéance au 31 décembre 2028).

#### 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

∞ Le fonds fera l'objet d'une gestion active non benchmarkée privilégiant une stratégie de portage dite « Buy and Hold » d'obligations corporates de bonne qualité de crédit couplée à une bonne diversification sectorielle.

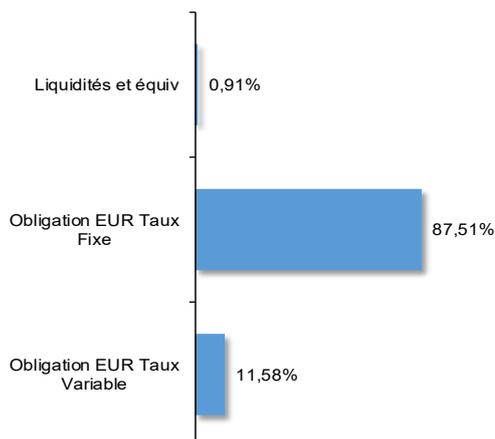
∞ Il investira également dans des obligations hybrides callables d'émetteurs de qualité afin d'offrir un supplément de performance. La stratégie de gestion du fonds se veut dynamique et on peut capter de la performance sans aller sur du High Yield en investissant sur des émetteurs Investment Grade mais en choisissant les supports tels que des obligations hybrides callables de qualité

Le FCP (part C) affiche une performance flat de -0,73% sur le mois et +1,1% YTD. Depuis sa création en oct.2023, la performance annualisée est de +10,68%, avec un YTM proche de +4,5% fin mars.

Les tensions sur les souverains (5y ALL passe de 2,15% à 2,34%) ont pénalisés le FCP qui malgré tout, tient très bien.

2025 sera une année propice à l'allongement des maturités vers 5/7 années, point toujours d'actualité avec la repentification des courbes qui se poursuit.

#### STRUCTURE DE L'ACTIF



#### ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

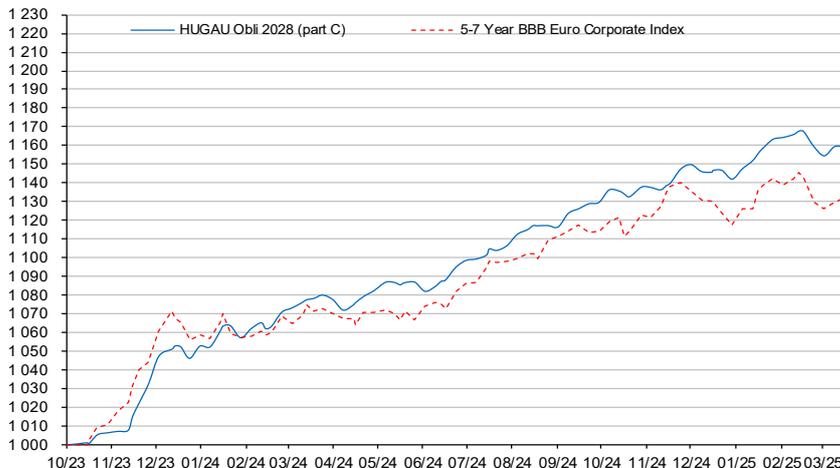
VL (Part C) : 1 159,38	Actif net : 5,775 Mn€	Sensibilité : 3.34
VL (Part D) : 1 110,38	Actif net : 2,747 Mn€	WAL : 1,675 jours
	Actif Total : 8,522 Mn€	

#### PERFORMANCES (nettes de frais)

	Cumulées %				Annualisées %		
	1 M	3 M	6 M	YTD	1 an	Créat.	
Hugau Obli 2028 (C)	-0,73	1,10	2,94	1,10	7,59	15,94	10,68
Indice de référence	-1,20	0,21	1,29	0,21	5,35	13,59	9,14
Hugau Obli 2028 (D)	-0,86	0,96	2,80	0,96	7,45	15,78	10,58
Indice de référence	-1,20	0,21	1,29	0,21	5,35	13,59	9,14

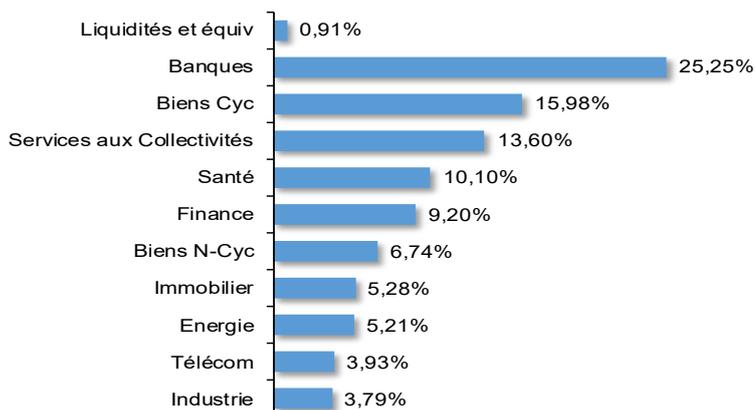


#### ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



Source : Hugau Gestion

#### RÉPARTITION SECTORIELLE



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

#### INFORMATIONS

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 : 5 ans

Société de gestion : Hugau Gestion

Domicile : France

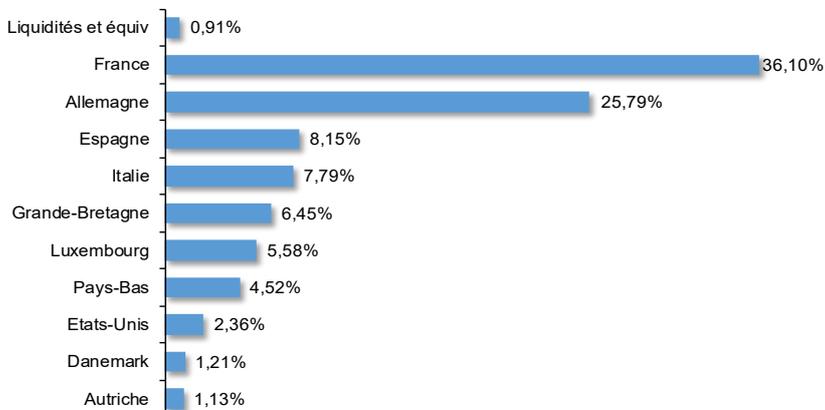
Dépositaire : CIC

Valorisateur : Crédit Mutuel AM

ISIN Part C : FR001400KCR8 Création : 16/10/2023

ISIN Part D : FR001400KCS6 Création : 16/10/2023

#### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



#### MODALITÉS

Valorisation : hebdomadaire

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

Commission de Souscription : 1% Maximum

Commission de Rachat : 2%

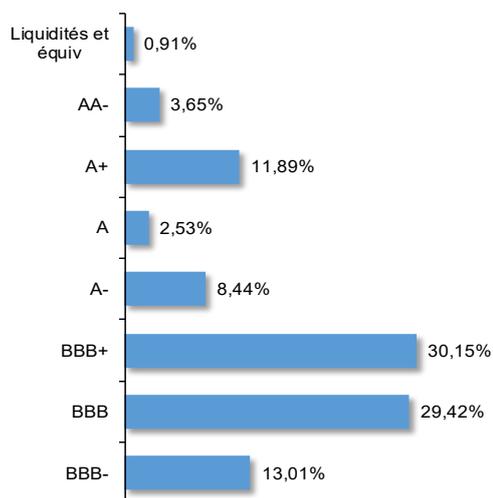
Frais de gestion :

0,80% TTC Max pour les parts C et D

#### PRINCIPALES LIGNES

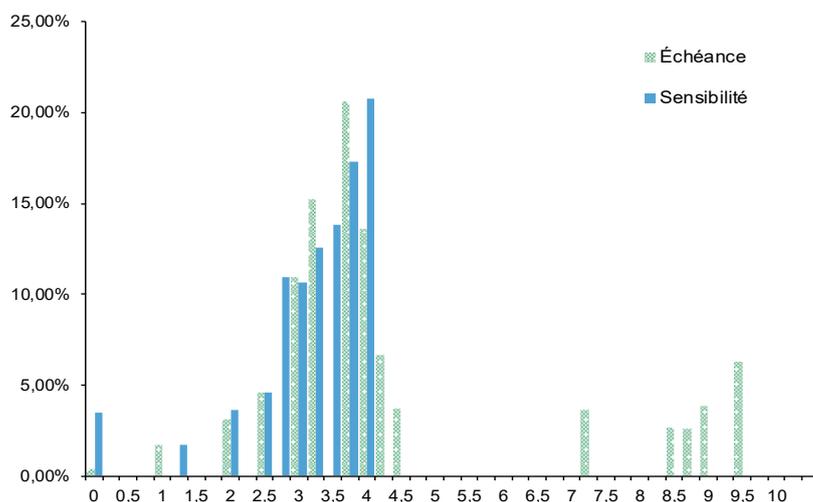
1. RENAUL 5,5 34 HC29	6,27%
2. BAYER AG HC0928	6,22%
3. UNIBAIL HC28	5,28%
4. CNPFP 4 3/4 PERP	4,68%
5. EDF 2 5/8 PERP	4,59%
6. VW 3 7/8 PERP	4,56%
7. ACHMEA 4 5/8 PERP	4,52%
8. BATSLN 3 3/4 PERP	4,14%
9. EUROFINS S TVPERP.	3,87%
10. SABS M 5 1/8 06/27/34	3,81%

#### RÉPARTITION PAR NOTATION



rating moyen : **BBB+**

#### RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



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.