

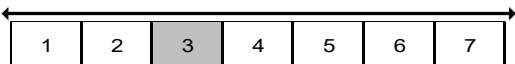
Reporting mensuel - Août 2021 (données au 31/08/2021)

STRATÉGIE DE GESTION

Hugau Obli 3-5 est investi en produits obligataires émis en euros. Il a comme objectif de battre le ICE BOFAML 3-5Y Euro Govt sur la durée de placement recommandée avec une sensibilité globale comprise entre -1 et 5.

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

Pour faire face à la propagation du virus COVID-19, des mesures exceptionnelles ont été prises en 2020 par les banques centrales avec la mise en place par la BCE de 4 programmes: le TLTRO, le PELTRO, le PEPP et l'APP pour faciliter l'accès au crédit de tous les agents économiques des 19 Etats membres. Ces mesures sont toujours effectives en 2021.

Les spreads sur les obligations d'entreprises sont stables en août ce qui est favorable au portefeuille.

En août, le FCP (part C) affiche une performance flat de +0,004% contre -0,233% pour l'indice de référence. En 2021, le FCP (part C), affiche une performance flat de +2,426% contre -0,273% pour l'indice de référence.

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C) :	1 486,39	Actif net :	59,421 Mn€
VL (Part R) :	1 016,60	Actif net :	0,006 Mn€
VL (Part D) :	985,26	Actif net :	0,005 Mn€
		Actif Total :	59,432 Mn€

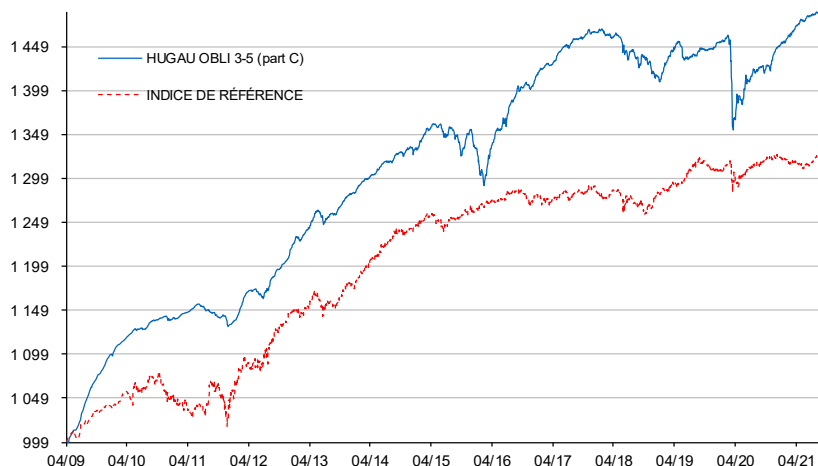
Sensibilité : 2,42 | WAL : 1,005 jours | Volatilité 1 an : 1,04%

PERFORMANCES (nettes de frais)

	Cumulées %						Annualisées %			
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Créat.	3 ans	5 ans	Créat.
Hugau Obli 3-5 (part C)	0,004	0,481	2,426	4,291	3,906	6,339	48,639	1,28	1,24	3,24
Indice de référence	-0,233	0,400	-0,273	0,444	4,266	2,712	31,909	1,40	0,54	2,26
Hugau Obli 3-5 (part R)	-0,039	0,353	2,084	3,772	2,289		1,635	0,76		0,36
Indice de référence	-0,233	0,400	-0,273	0,444	4,266		3,650	1,40		0,80
Hugau Obli 3-5 (part D)	0,004	0,479	2,429	4,295	3,909	6,343	10,607	1,29	1,24	1,55
Indice de référence	-0,233	0,400	-0,273	0,444	4,266	2,712	5,445	1,40	0,54	0,80

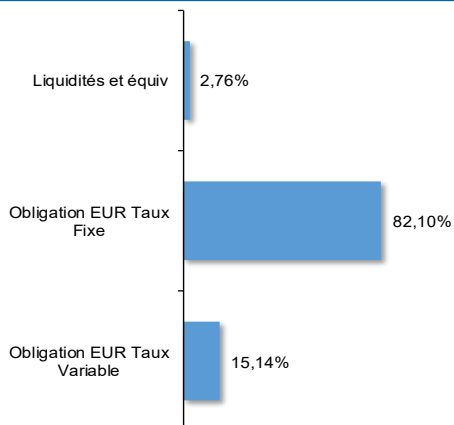
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les souscripteurs doivent se référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi qu'au prospectus disponibles sur notre site web www.hugaugestion.com ou sur

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE

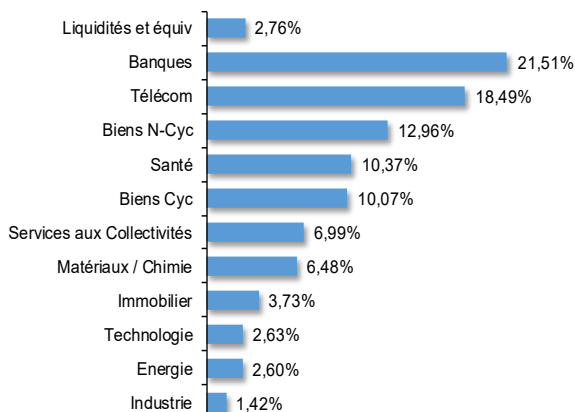


Source : Hugau Gestion

STRUCTURE DE L'ACTIF



RÉPARTITION SECTORIELLE



Reporting mensuel - Août 2021 (données au 31/08/2021)

INFORMATIONS

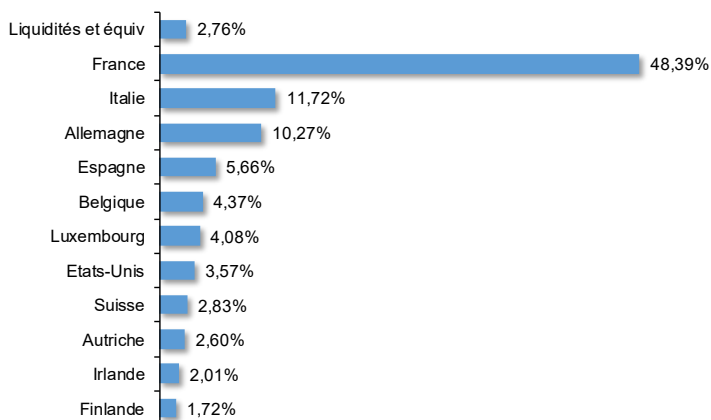
Indice de référence : ICE BOFAML 3-5Y Euro Govt
Classification AMF : FCP Obligations & Autres titres de créances en Euro (Directive UCITS)

Période d'investissement recommandée : > 18 mois

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

ISIN Part C : FR0010731513 Création : 03/04/2009
ISIN Part D : FR0012498046 Création : 26/01/2015
ISIN Part R : FR0013222684 Création : 02/12/2016

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 :

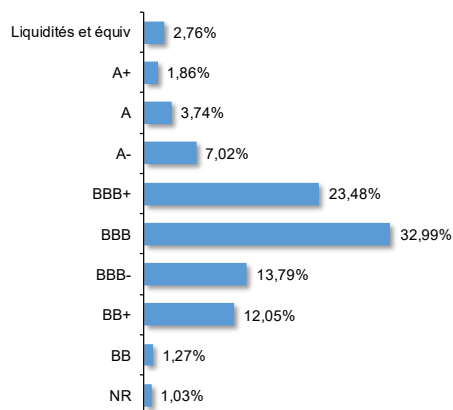
0,50% TTC Max pour les parts C et D

1% TTC Max pour la part R

PRINCIPALES LIGNES

1. URW 2,126%PERP	3,73%
2. MEDIOBANCA TV25	3,72%
3. INTESA SAN. 17-24	3,27%
4. NATURGY TV PERP.	3,07%
5. MERCK TV250679	2,99%
6. HOLCIM FIN TVPERP.	2,83%
7. DEUTSCHE B 2,75%25	2,71%
8. ACCOR TVPERP.	2,66%
9. QUADIENT 2,25%25	2,63%
10. LAGARDERE 2,75%23	2,61%

RÉPARTITION PAR NOTATION

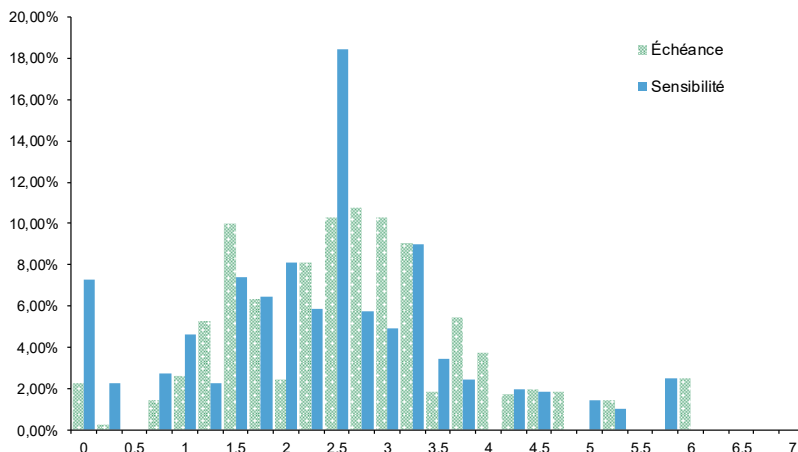


rating moyen : BBB



L'empreinte carbone et les performances ESG du fonds sont suivies par Vigeo Eiris

RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURETÉS



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.