HUGAU GESTION

HUGAU OBLI 3-5

Fonds Obligataire

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

Notation Quantalys

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 (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 :

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 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 entrainer d'importantes variations du marché.

Pas de garantie de capital.

COMMENTAIRE DE GESTION

En mars 2025, le FCP (part I) affiche une performance de -0,23% contre -0,25% pour l'indice de référence. Sa performance 2025 s'établit à +0,93% vs. +0,47% pour son indice de référence.

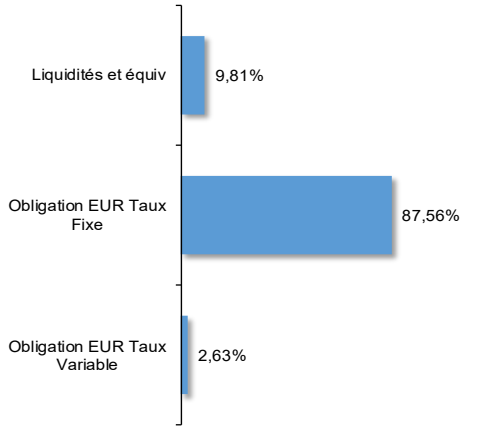
Début mars, les taux ont fortement remonté dans la lignée des déclarations US sur les droits de douanes, relançant la guerre commerciale. Le 4y ALL passant de 2,09 à 2,40% la première semaine.

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.

Fin mars, le 4 ans allemand est à 2,24% (+15bp), le 4 ans français à 2,55% (+7bp) et le 4 ans italien à 2,66% (+10bp). Le spread composite BBB 4Y remonte de 5bp à 79bp.

STRUCTURE DE L'ACTIF



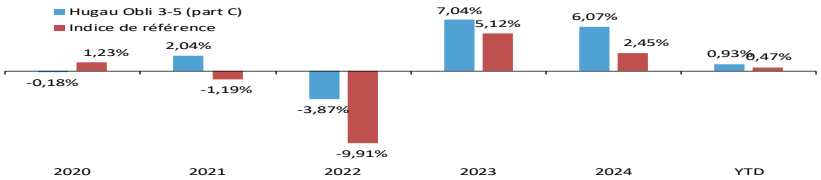
ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C) :	1 631,13	Actif net :	49,157 Mn€
VL (Part R) :	1 095,73	Actif net :	2,841 Mn€
VL (Part D) :	1 213,77	Actif net :	3,790 Mn€
VL (Part US	1 001,92	Actif net :	0,998 Mn$
		Actif Total :	56,786 Mn€

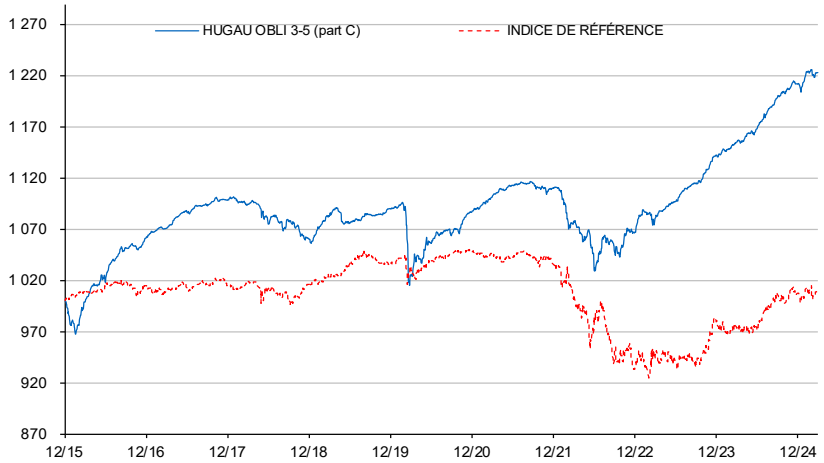
Sensibilité :	2,60
WAL :	1,446 jours
Volatilité 1 an :	1,27%

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)	-0,23	0,93	0,93	5,91	13,43	19,33	63,11	4,29	3,60	3,10
Indice de référence	-0,25	0,47	0,47	3,69	0,44	-2,13	27,41	0,15	-0,43	1,53
Hugau Obli 3-5 (part R)	-0,27	0,80	0,80	5,37	11,74	16,39	9,55	3,77	3,08	1,13
Indice de référence	-0,25	0,47	0,47	3,69	0,44	-2,13	0,12	0,15	-0,43	0,01
Hugau Obli 3-5 (part D)	-0,23	0,93	0,93	5,91	13,44	19,34	21,38	4,29	3,60	1,93
Indice de référence	-0,25	0,47	0,47	3,69	0,44	-2,13	1,85	0,15	-0,43	0,01

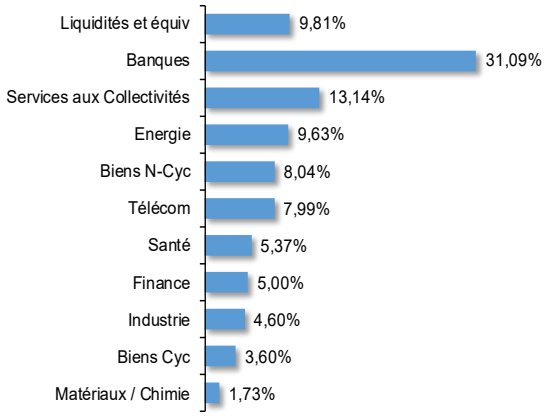


ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



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 OBLI 3-5

Fonds Obligataire

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

Notation Quantalys

INFORMATIONS

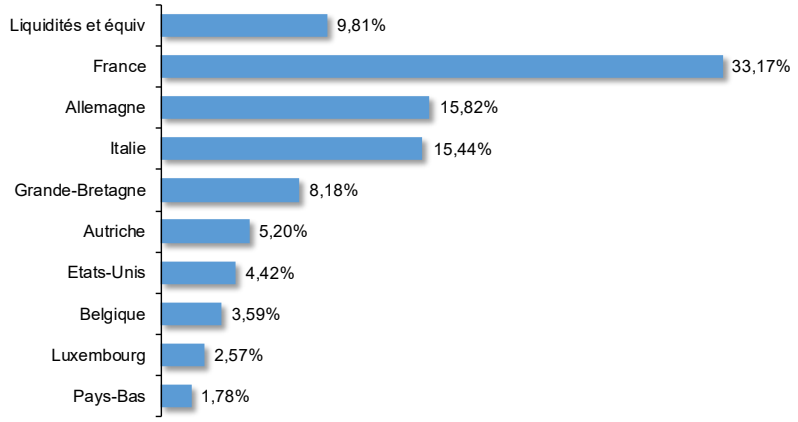
Indice de référence : ICE BOFAML 3-5Y Euro Govt
(Précédent : EUROMTS 3-5Y jusqu'au 04/07/2017)

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 C : FR0010731513 Création : 03/04/2009
ISIN Part D : FR0012498046 Création : 26/01/2015
ISIN Part R : FR0013222684 Création : 02/12/2016
ISIN Part USD : FR001400USD3 Création : 24/12/2024

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



MODALITÉS

Valorisation : quotidienne

Souscription-Rachat : quotidien avant 11h, VL calculée en J+1, règlement en J+1

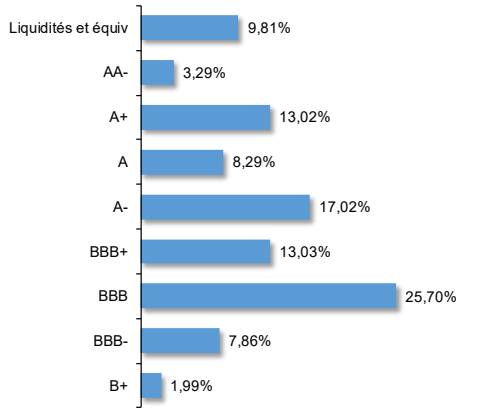
Commission de Souscription/Rachat : Néant

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

PRINCIPALES LIGNES

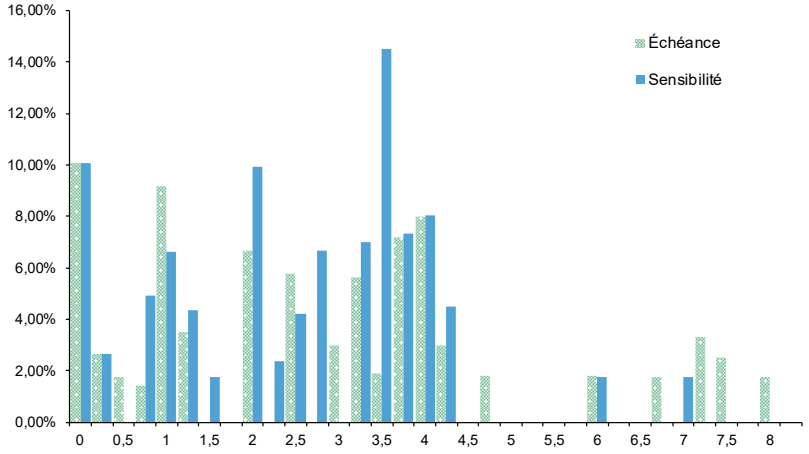
1.	CIC-UNION PLUS	8,28%
2.	BP CAPITAL TVPERP.	4,42%
3.	UCGIM 5 3/8 04/16/34	3,35%
4.	HESLAN 4,5 32 HC27	3,29%
5.	BNP 4.159 08/28/34	3,10%
6.	OMVAV 2 1/2 PERP	2,99%
7.	CNPFP 4 3/4 PERP	2,99%
8.	BATSLN 3 3/4 PERP	2,94%
9.	ALSTOM HC29	2,84%
10.	ENELIM 4 3/4 PERP	2,79%

RÉPARTITION PAR NOTATION



rating moyen : BBB+

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.