

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

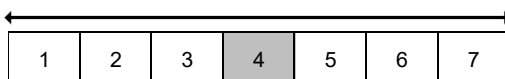
STRATÉGIE DE GESTION

Hugau Rendement est un fonds éligible au PEA, principalement investi en actions européennes (Communauté européenne 75% minimum). Le FCP privilégie les actions d'entreprises cotées qui servent d'importants dividendes, assurés par la récurrence de leur cash flow opérationnel. Il a pour objectif une valorisation du portefeuille à moyen / long terme avec une volatilité limitée.

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 sont :

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 de liquidité : dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou vente sur ces derniers peut entraîner d'importantes variations du marché.

Risque de contrepartie : il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de votre portefeuille.

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 des variations sensibles de la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraire à l'évolution des marchés.

Pas de garantie de capital.

COMMENTAIRE DE GESTION

Au 1T25, la valeur liquidative du FCP Hugau Rendement Responsable C progresse de +15,16% à 178,94 contre +9,33% pour son indice de référence (Stoxx Europe ESG Leaders 50). Les indices boursiers américains corrigent fortement, dans le sillage de la chute de confiance des agents économiques, contrastant avec la reprise fulgurante en Europe, portée par la réforme partielle du frein à l'endettement allemand couplée à une politique de relance budgétaire inespérée jadis. Stoxx600 +5,18%, CAC40 +5,55%, DAX30 +11,32%.

La bonne tenue du FCP s'explique notamment par la surpondération en valeurs de la défense, déjà renforcée au 4T24. Les trois premiers poids lourds, représentant 18,5% du portefeuille, affichent des gains >70% depuis le début de l'année. Rheinmetall +115,3%, Thales +77,1%, Leonardo +72,9%. Les banques ont été soutenues par des résultats robustes et des recommandations des brokers. Santander +38,8% (bénéfice record +14% yoy ; dividende +19% ; perspectives 2025 positives). UniCredit +33,8% (hausse du dividende à 50% du bénéfice net dès 2025). BNP +29,9%. Les anticipations de grands projets aux USA et en Europe (reconstruction post-conflits, investissements verts...) ont aidé les matériaux-chimie. Heidelberg +33,2%. En revanche, Schneider Electric, lié au thème de l'IA-Datacenters, chute de 12,5% à la suite du choc DeepSeek. ASML -10,5%. Le luxe: LVMH -10%. CapGemini -12,7% est impacté par des résultats mitigés.

En mars, la VL du FCP progresse de +0,93%, aidée par une couverture contre la baisse du CAC40 en fin de mois, alors que son indice de référence recule de -1,45%.

Au 31 mars 2025, le rendement du portefeuille est de 2,1% à comparer à 3,1% pour le CAC40 et 3,4% pour le Stoxx Europe ESG Leaders 50. Le FCP a encaissé 11 269,13 € de dividendes sur le premier trimestre 2025.

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C) : 178,94

VL (Part D) : 125,21

Actif net : 3,91 Mn€

Actif net : 0,16 Mn€

Actif Total : 4,07 Mn€

Dividendes encaissés 2025 : 11 269,13 €

PE Moyen : 19,91

Volatilité 12M : 12,63%

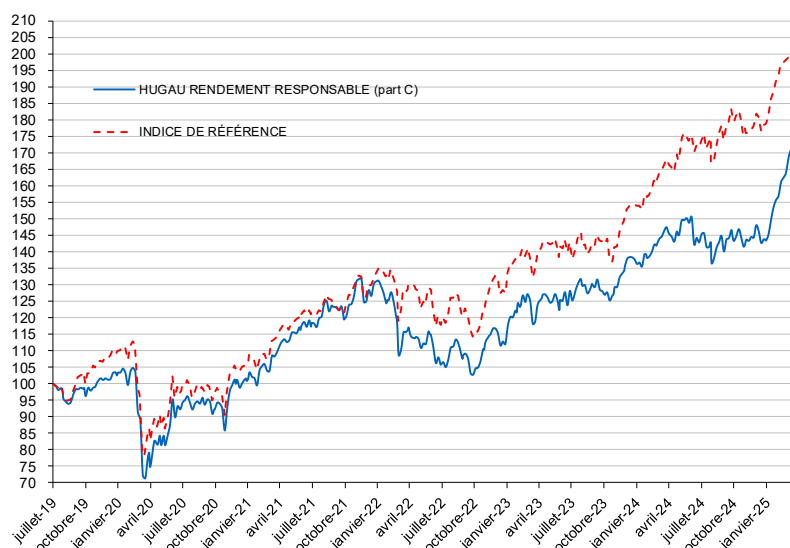
Rdt Moyen : 2,75%

PERFORMANCES (nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis)

	Cumulées %						Annualisées %			
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Créat.	3 ans	5 ans	Créat.
Rendement Responsable (part C)	0,93	15,16	15,16	12,22	41,96	109,31	78,94	12,38	15,91	3,23
Indice de référence	-1,45	9,33	9,33	16,13	51,60	126,00	103,65	14,86	17,70	3,97
Rendement Responsable (part D)	0,91	15,14	15,14	12,17	41,88	109,04	71,43	12,36	15,88	2,99
Indice de référence	-1,45	9,33	9,33	16,13	51,60	126,00	103,65	14,86	17,70	3,97

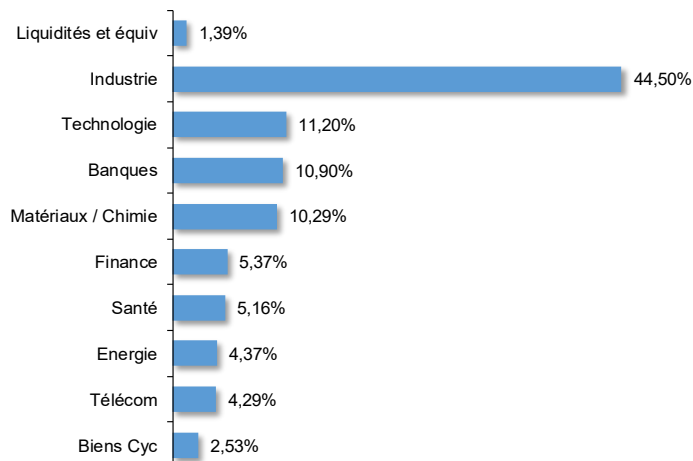
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les souscripteurs doivent se référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi qu'au prospectus disponibles sur notre site web www.hugau-gestion.com ou sur demande gratuitement.

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



Source : Hugau Gestion

RÉPARTITION SECTORIELLE



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

INFORMATIONS

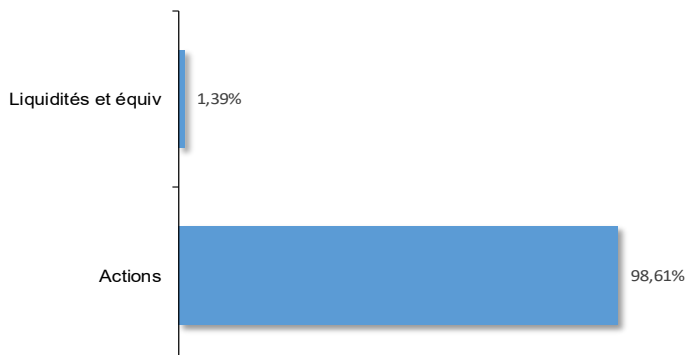
Indice de référence : Stoxx Europe ESG Leaders 50
(dividendes réinvestis)
(anciennement MSCI Europe NR en € jusqu'au 11/06/2019)

Classification AMF : Actions des pays de l'Union Européenne
Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088
Actions européennes : min 75% (Eligible PEA)
Durée de placement recommandée : > 5 ans

Société de gestion : Hugau Gestion
Domicile : France
Dépositaire : CIC
Valorisateur : Crédit Mutuel AM
Commissaires aux comptes : DELOITTE & ASSOCIES

ISIN Part C : FR0010401075 Création : 20/12/2006
ISIN Part D : FR0010410977 Création : 20/12/2006
Valeur nominale: 100€

STRUCTURE DE L'ACTIF



MODALITÉS

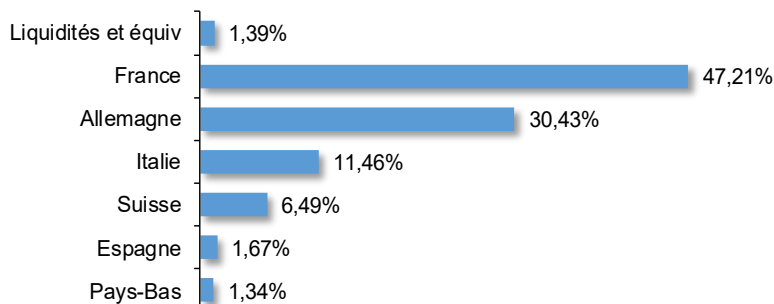
Souscription initiale minimum : 1 part

Devise de comptabilité : Euro
Souscription-Rachat : Centralisation chaque Vendredi (j) à 10h30
sur la VL calculée en (j+1), règlement j+2

Commission de Souscription: 3% maximum
Commission de Rachat: Néant

Frais de gestion : 1,435% TTC maximum

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

RHEINMETALL AG	5,8%	DEUTSCHE TELEKOM	4,3%
LEONARDO SPA	5,3%	SAP SE	4,2%
THALES SA	5,1%	SIEMENS AG-REG	3,6%
AIR LIQUIDE SA	5,0%	HEIDELBERG MATER	3,5%
AIRBUS SE	4,9%	SCHNEIDER ELECTR	3,4%
SAINT GOBAIN	4,7%	NOVARTIS AG-REG	3,3%
SAFRAN SA	4,3%	UNICREDIT SPA	3,2%

PERFORMANCES MENSUELLES

THALES SA	28,2%	LVMH MOET HENNESSY LOUI	-17,7%
RHEINMETALL AG	26,5%	UBS GROUP AG-REG	-13,0%
LEONARDO SPA	16,3%	INFINEON TECHNOLOGIES AG	-12,7%
HEIDELBERG MATERIALS AG	11,9%	ASML HOLDING NV	-10,7%
BOUYGUES SA	10,2%	SCHNEIDER ELECTRIC SE	-9,9%
MUENCHENER RUECKVER AG	7,4%	DASSAULT SYSTEMES SE	-8,0%
ALLIANZ SE-REG	7,1%	ESSILORLUXOTTICA	-7,5%



Data ESG provider

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, 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.