

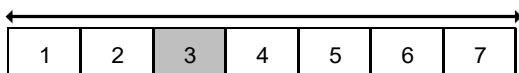
STRATÉGIE DE GESTION

La SICAV a pour objectif de réaliser une performance absolue par l'intermédiaire d'une gestion active d'un portefeuille diversifié de valeurs mobilières dont le risque sera limité par une sensibilité globale des produits taux comprise entre 0 et 5 et par un investissement actions qui n'excèdera pas 70 % de l'actif.

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

Au 1T25, la valeur liquidative d'Hugau Patrimoine progresse de +2,08% contre +1,71% pour son indice de référence.

Pour la première fois depuis longtemps, le scénario privilégié de surperformance américaine aura été contesté. Les bourses d'actions s'inscrivent en repli aux Etats-Unis, ce qui contraste avec la bonne tenue de leurs homologues du Vieux Continent. Le FCP des actions européennes Hugau Rendement Responsable gagne +15,16% alors que Hugau Actions Monde perd 6,15% YTD. Le fond obligataire Hugau Obli 3-5 enregistre une performance positive de +0,93% malgré une hausse des taux souverains 3-5 ans en Europe.

Au 31/03/2025, l'allocation d'actifs est la suivante : exposition actions de 51,9%, exposition taux de 46% et liquidités & équivalents de 2,1%.

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C) : 3 284,42 | Actif net : 3,38 M€

Sensibilité taux : 0,77 | Ratio de Sharpe : 0,40

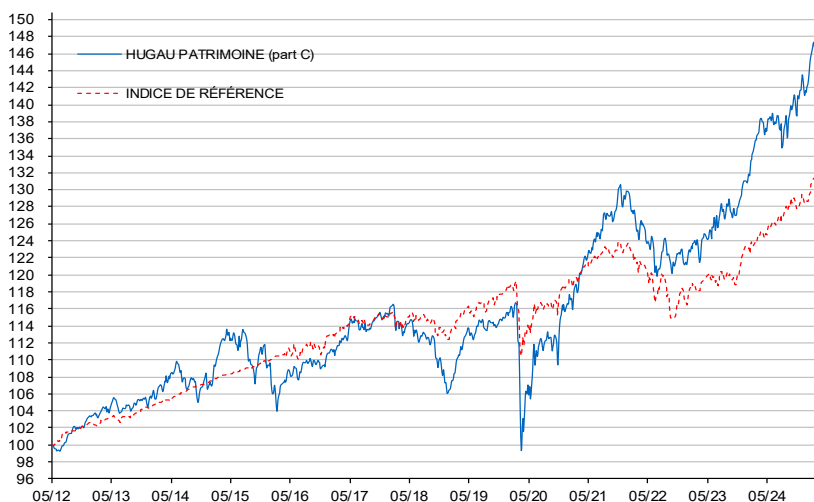
Volatilité 1 an : 5,32% | Ratio d'information : -0,10

PERFORMANCES (nettes de frais de gestion)

	Cumulées %							Annualisées %		
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Créat.	3 ans	5 ans	Créat.
Hugau Patrimoine (part C)	-1,92	2,08	2,08	4,34	14,75	40,06	64,22	4,69	6,97	2,36
Indice de référence	-0,63	1,71	1,71	4,69	8,02	16,25	58,75	2,60	3,05	2,19

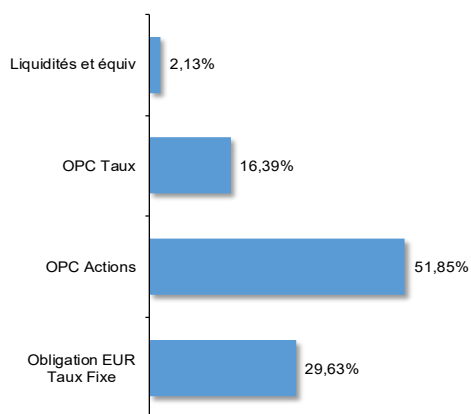
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les souscripteurs doivent se référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi qu'au prospectus sur notre site web www.hugau-gestion.com ou sur demande gratuitement.

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE

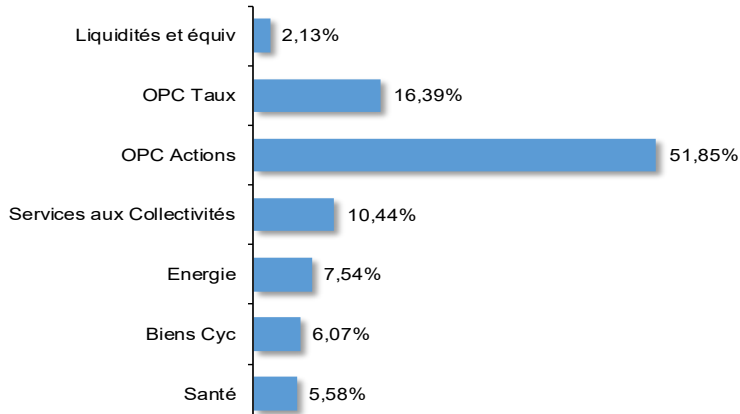


Source : Hugau Gestion

STRUCTURE DE L'ACTIF



RÉPARTITION SECTORIELLE



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

INFORMATIONS

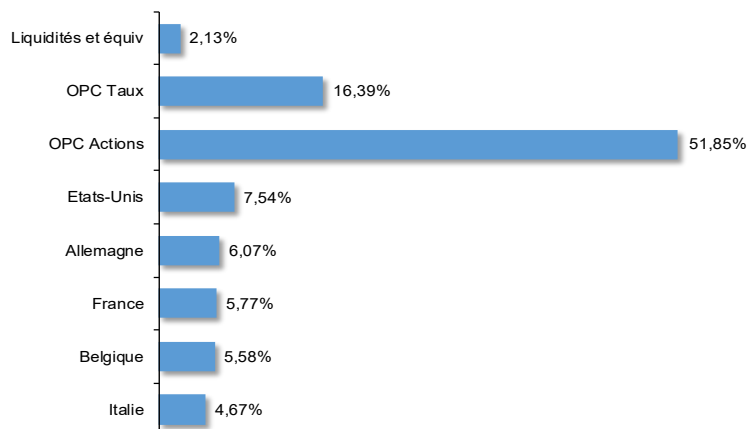
Indice de référence : 20% Stoxx600 dividendes réinvestis+80%
BOAML 1-3Y Euro Govt
Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088

Période d'investissement recommandée : >5 ans

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

ISIN : FR0010027862 Création : 16/12/2003

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



MODALITÉS

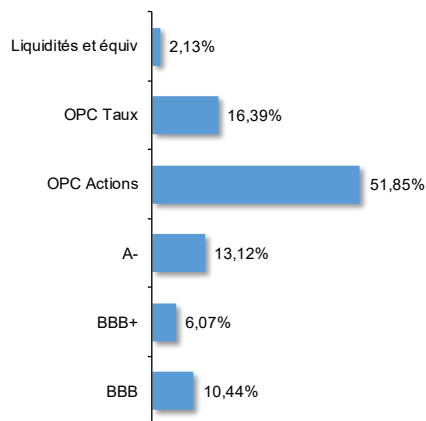
Souscription-Rachat : chaque vendredi J avant 10h30 sur la NAV
calculée en J+1, règlement en J+2
Commission de Souscription : 3% Max
Commission de Rachat : Néant

Frais de gestion : 1,4352% TTC Max

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

1. HUGAU-REND RES-C	26,55%
2. HUG-ACTION MND-C	23,92%
3. HUGAU-OBLI 3-5	16,39%
4. BP CAPITAL TVPERP.	7,54%
5. VW 3 1/2 PERP	6,07%
6. VEOLIA HC26	5,77%
7. UCB 1%300328 EMTN	5,58%
8. ENELIM 4 3/4 PERP	4,67%

RÉPARTITION PAR NOTATION

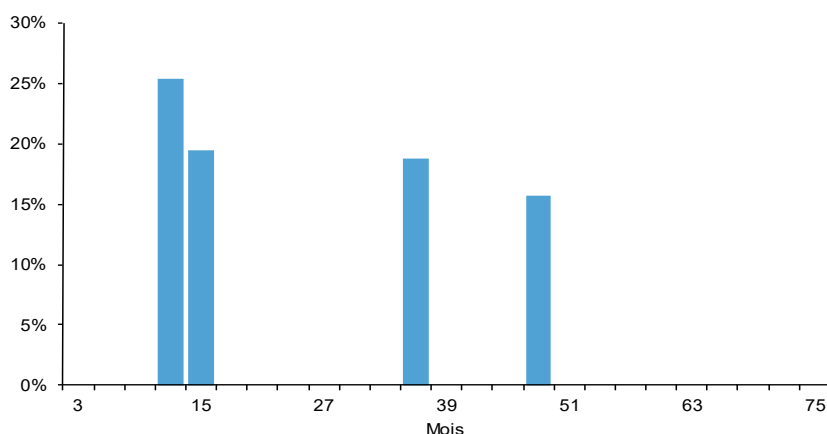


Signatory of:



Les informations plus détaillées sont disponibles sur le site
internet hugau-gestion.com et sur demande.

RÉPARTITION PAR MATURITÉS (poche obligataire)



Data ESG provider

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.