

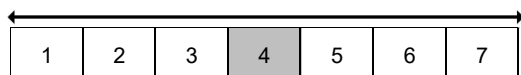
STRATÉGIE DE GESTION

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 (SRRI)

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 1T24, la valeur liquidative d'Hugau Patrimoine progresse de 5,65% contre +1,39% pour son indice de référence.

Du côté des bourses d'actions, les hausses se poursuivent pour le cinquième mois d'affilée et atteignent de nouveaux sommets : SP 500 +10,16% YTD, Stoxx Europe 600 +7,03%, tandis que les marchés obligataires patinent (BOAML All Maturity Govt Bond - 0,56 % YTD). L'anticipation de baisse des taux par les banquiers centraux reste « la carotte » des marchés.

Au 28/03/2024, l'allocation d'actifs est la suivante : exposition actions de 50,6% (36,5% après couverture), exposition taux de 47,8% et liquidités & équivalents de 1,6%.

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C) : 3 147,86 | Actif net : 4,09 M€

Sensibilité taux : 0,72 | Ratio de Sharpe : 2,19

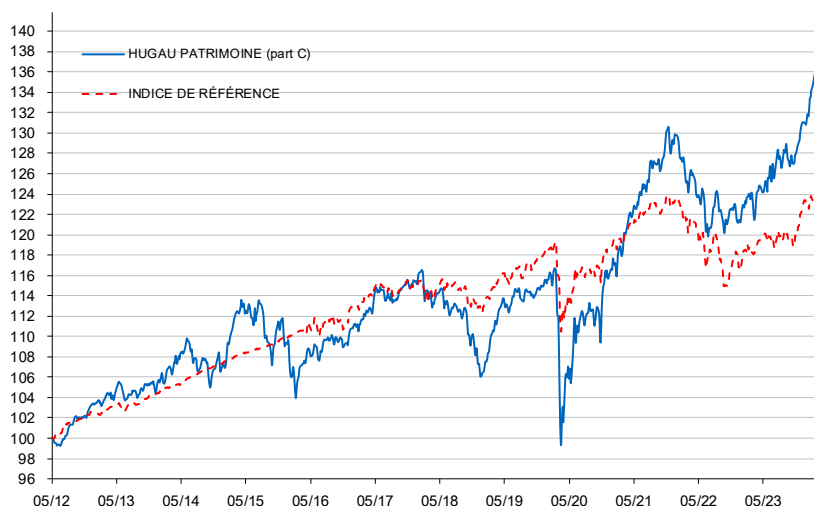
Volatilité 1 an : 4,24% | Ratio d'information : 2,19

PERFORMANCES (nettes de frais de gestion)

	Cumulées %						Annualisées %		
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Créat.	3 ans	5 ans
Hugau Patrimoine (part C)	1,866	5,651	5,651	11,59	14,437	23,647	57,393	4,61	4,33
Indice de référence	1,077	1,395	1,395	5,02	3,783	8,405	51,643	1,25	1,63

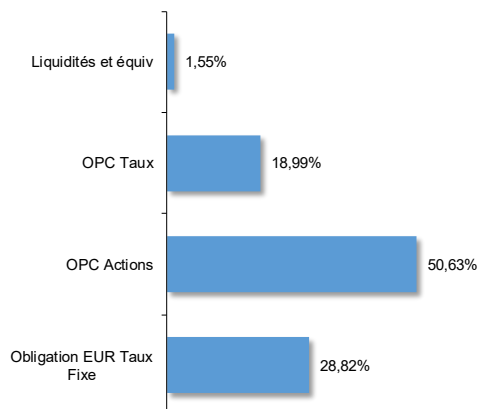
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les souscripteurs doivent se référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi qu'au prospectus sur notre site web www.hugau-gestion.com ou sur demande gratuitement.

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE

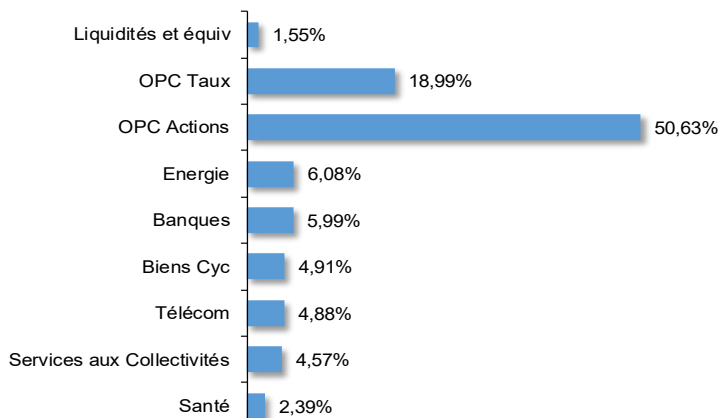


Source : Hugau Gestion

STRUCTURE DE L'ACTIF



RÉPARTITION SECTORIELLE



Reporting mensuel - Mars 2024 (données au 28/03/2024)

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

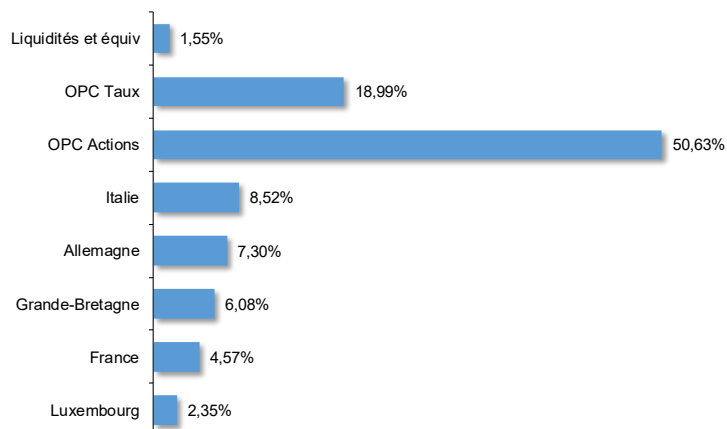
Dépositaire : CIC

Valorisateur : Crédit Mutuel AM

ISIN : FR0010027862

Création : 16/12/2003

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



MODALITÉS

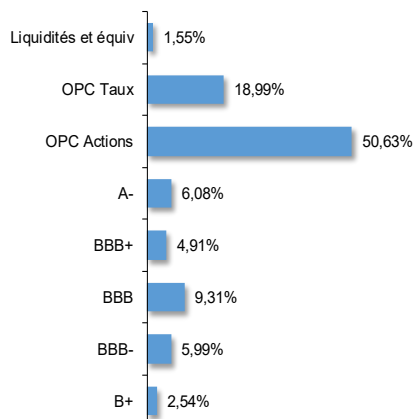
Souscription-Rachat : chaque vendredi J avant 10h30 sur la NAV
calculée en J+1, règlement en J+2
Commission de Souscription : 3% Max
Commission de Rachat : Néant

Frais de gestion : 1,4352% TTC Max

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

1. HUGAU ACT.MOND.C3D	25,05%
2. HUGAU RDM.RESP.C2D	24,55%
3. HUGAU OB3-5 FCP 3D	15,05%
4. BP CAPITAL TVPERP.	6,08%
5. BANCO BPM 1,625%25	5,99%
6. VW INTL FI TVPERP.	4,91%
7. VEOIA TVPERP.	4,57%
8. HUGAU OBL.1-3 I 3D	3,94%
9. TEL.ITA. 4%110424	2,54%
10. BAYER AG 2019/2079	2,39%

RÉPARTITION PAR NOTATION

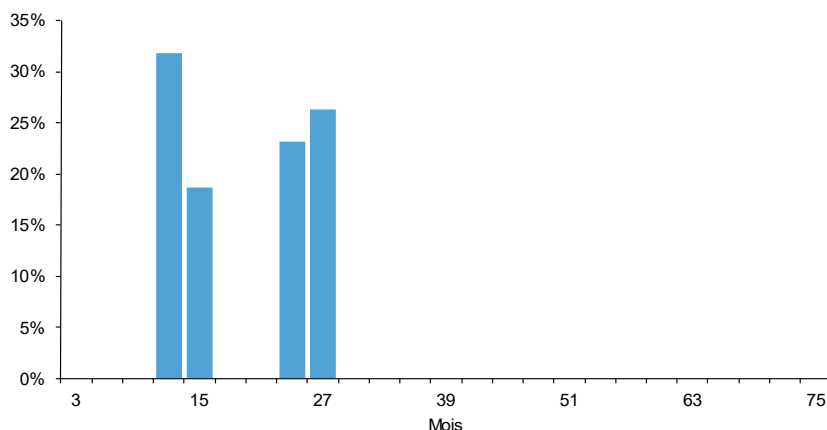


Signatory of:



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-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.