

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

#### 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.

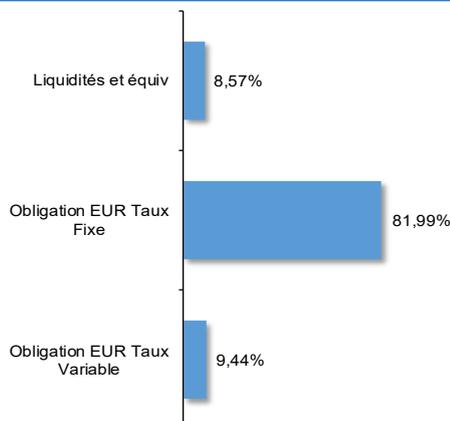
#### COMMENTAIRE DE GESTION

En mars 2024, le FCP (part C) affiche une performance flat de +0,57% contre +0,61% pour l'indice de référence. Sa performance 2024 s'établit à +1,08% vs. -0,72% pour son indice de référence.

En mars, l'optimisme a dominé, porté par l'anticipation de baisse des taux, « la carotte » des banquiers centraux, mais les risques sont restés présents. Dans ce contexte, les prochaines données sur l'inflation aux Etats-Unis seront cruciales. En Europe, l'équation se complique pour la BCE, surtout du fait de la hausse des prix du pétrole. Pas de nouvelles, bonne nouvelle donc, mais attention à ne pas succomber à l'euphorie : priorité à la prudence.

En Zone Euro, le 28 mars, le 5 ans Allemand est à 2,32%, le 5 ans Français à 2,65%. Le 5 ans Italien est à 3,23% avec un pic à 3,41% début mars. Le spread composite BBB 4Y passe sous les 110bp pour finir à 105bp fin mars.

#### STRUCTURE DE L'ACTIF

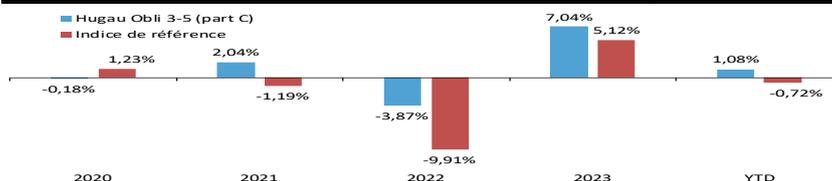


#### ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

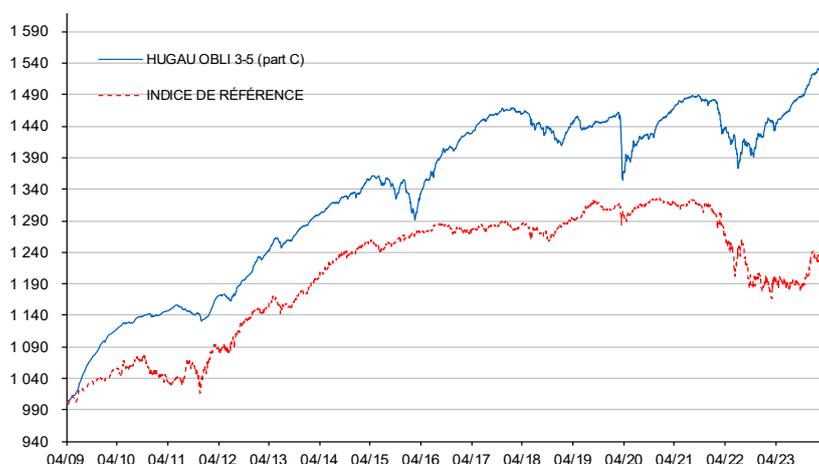
VL (Part C) :	1 540,15	Actif net :	42,350 Mn€	Sensibilité :	1,80
VL (Part R) :	1 039,84	Actif net :	0,916 Mn€	WAL :	800 jours
VL (Part D) :	1 020,84	Actif net :	0,005 Mn€	Volatilité 1 an :	0,99%
		Actif Total :	43,272 Mn€		

#### 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)	0,57	1,08	1,08	6,86	4,79	6,57	54,02	1,58	1,28	2,92
Indice de référence	0,61	-0,72	-0,72	3,08	-6,74	-4,95	22,88	-2,30	-1,01	1,38
Hugau Obli 3-5 (part R)	0,53	0,95	0,95	6,33	3,23	3,90	3,96	1,07	0,77	0,55
Indice de référence	0,61	-0,72	-0,72	3,08	-6,74	-4,95	-3,45	-2,30	-1,01	-0,49
Hugau Obli 3-5 (part D)	0,57	1,08	1,08	6,85	4,78	6,57	14,60	1,57	1,28	1,50
Indice de référence	0,61	-0,72	-0,72	3,08	-6,74	-4,95	-1,77	-2,30	-1,01	-0,49

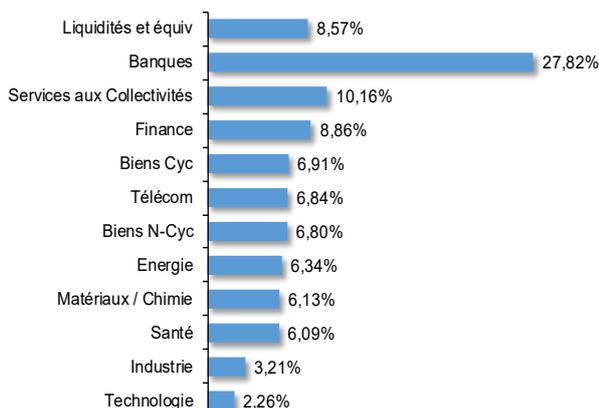


#### ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



Source : Hugau Gestion

#### RÉPARTITION SECTORIELLE



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

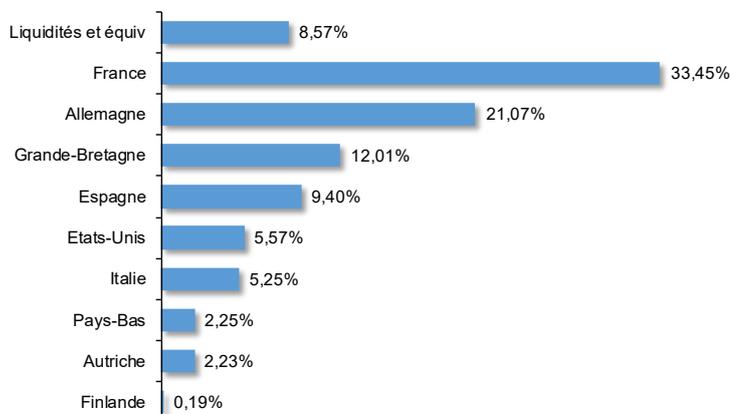
#### INFORMATIONS

Indice de référence : ICE BOFAML 3-5Y Euro Govt  
 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

#### 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 :

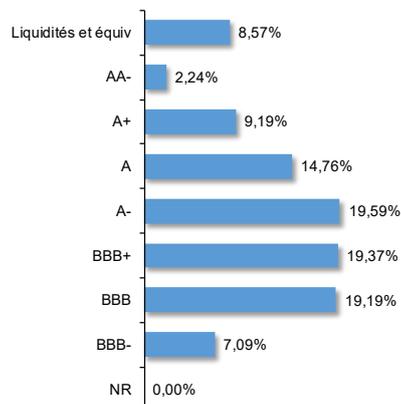
0,50% TTC Max pour les parts C et D

1% TTC Max pour la part R

#### PRINCIPALES LIGNES

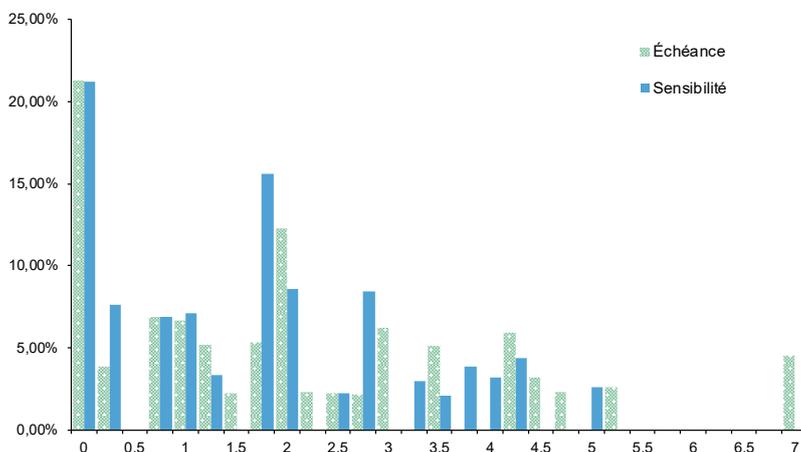
1. CM-AM MONEPL.IC 3D	6,39%
2. NATURGY TV PERP.	4,04%
3. MERCK TV250679	3,88%
4. CNP ASS 4,75%PERP.	3,87%
5. HOLCIM FIN TVPERP.	3,74%
6. STE_GLE_TV05-0825	3,34%
7. ALD 041028	3,21%
8. SANTANDER 3,25%26	3,06%
9. DAV CAM M 1,25%27	2,99%
10. GROUPAMA 2,125%29	2,56%

#### RÉPARTITION PAR NOTATION



rating moyen : A-

#### RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURETÉS



Signatory of:



Data ESG provider



Les informations plus détaillées sont disponibles sur le site internet [hugau-gestion.com](http://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](http://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](mailto: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.