

2025

Nous vous souhaitons une belle et heureuse année 2025

L'Équipe d'Hugau Gestion

☐ **13/02/2025 à 09h30 votre prochain rendez-vous avec Hugau Gestion lors de notre webinaire :**

« **Stratégie d'investissement 2025 et objectifs de nos FCP dans cet environnement** »

Inscription via ce lien : [WEBINAIRE HUGAU GESTION](#)

☐ **FOCUS sur notre fonds Hugau Moneterme** (page suivante)

HUGAU GESTION : SPÉCIAL PLACEMENTS TAUX D'INTÉRÊT OBJECTIFS 2025

Alors que la BCE va continuer de baisser ses taux en 2025 car l'objectif des 2% d'inflation va être réalisé graduellement, les investisseurs doivent chercher à assurer un rendement décent c'est-à-dire un rendement réel positif.

Chez Hugau Gestion, nous proposons dans ce contexte :

- **Pour les liquidités jour**, le FCP **Hugau Moneterme** FR0013267663, qui offre un vrai « come-back ». Sa performance 2025 devrait être de €STR +35 pbs après +4,02% en 2024. Son portefeuille est pleinement investi en ce début d'année avec 50% de taux fixes et 50% de taux variables. Son rendement courant est de 3,70% pour une sensibilité de 0,35 ce qui va permettre d'assurer une performance 2025 supérieure à celle de son benchmark l'€STR capitalisé ou encore l'Euribor 3 mois (2,76% au 13/01/2025). Ce dernier a commencé en effet à bien fléchir du fait des anticipations de nouvelles baisses des taux de la BCE en 2025. Hugau Gestion prévoit 4 baisses de 25 pbs en 2025 pour le taux de dépôt BCE.
- **Pour la trésorerie longue**, **Hugau Obli 1-3** FR0010613521 offre une vraie alternative. Ce FCP est constitué d'obligations courtes avec une durée de 2 ans et un rendement courant de +4,40% en ce début janvier. En conséquence, il devrait pouvoir délivrer une performance annuelle de 4% (+5,58% en 2024 net de frais de gestion). Une valeur liquidative quotidienne le rend attrayant pour gérer la liquidité « fond de cuve » d'un investisseur.
- **Pour un investisseur qui souhaite allonger dans la durée son portefeuille sur du 3 ans** alors que la BCE va ramener son taux directeur peut-être sous les 2% fin décembre 2025, le FCP **Hugau Obli 3-5** FR0010731513 offre une perspective attrayante autour de 4,50% de performance attendue en 2025 (perf. 2024 +6,07%) associée à une liquidité jour (VL quotidienne), contre un 3 ans allemand à 2,20% au 13/01/2025.
- **In fine, en acceptant de bloquer sa trésorerie pendant un an** (fin avril 2025 - 31 mars 2026) le **FCP Hugau 12M** FR0011201896 offrira un rendement de 4% bien supérieur à celui d'un fonds monétaire.

OBJECTIFS ANNUELS 2025

(basés sur le rendement courant actuel des fonds)

HUGAU MONETERME - FR0013267663 : €STR +35 pbs

HUGAU OBLI 1-3 - FR0010613521 : +4%

HUGAU OBLI 3-5 - FR0010731513 : +4,5 / 4,75%

HUGAU OBLI 2028 - FR001400KCR8 : +6%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas garanties et ces produits peuvent présenter un risque de perte en capital en cas de fluctuation du cours des obligations. Tous les souscripteurs doivent prendre connaissance du DIC PRIIPS avant chaque souscription. Cette information ne constitue pas également une recommandation ni un conseil en investissement. Pour plus d'informations sur les stratégies et les frais, veuillez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DIC PRIIPS) disponible sur notre site internet www.hugau-gestion.com



HUGAU MONETERME - EN DÉTAIL

Le FCP **Hugau Moneterme FR0013267663** est le fonds phare de notre gamme.

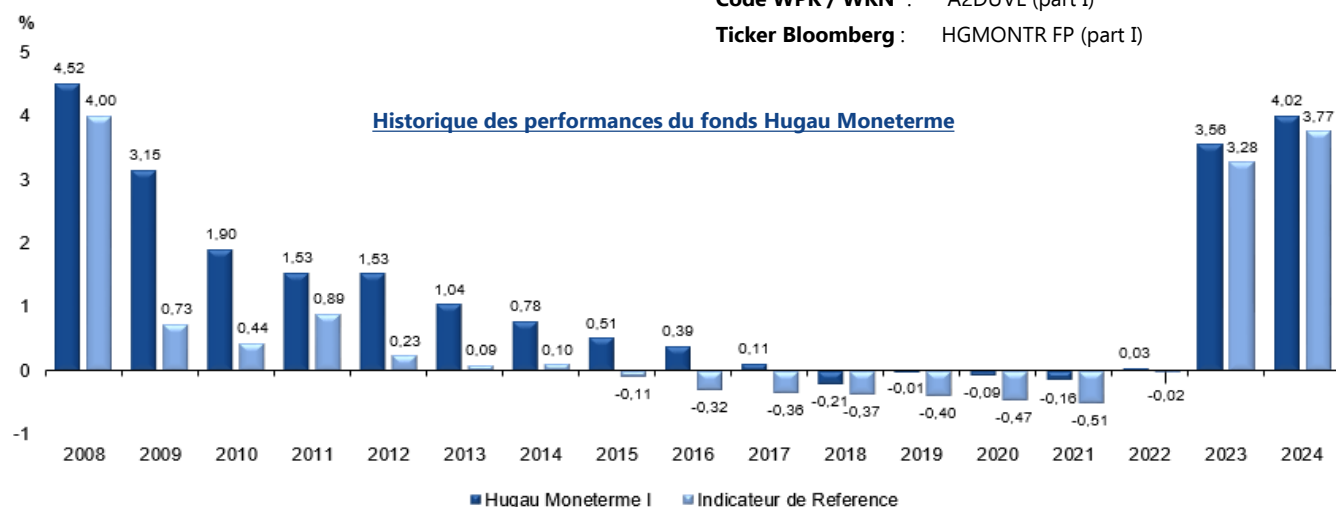
Son portefeuille est pleinement investi en ce début d'année avec 50% de taux fixes et 50% de taux variables.

Il est idéal pour les liquidités jour.

Le moteur actuel est le **rendement courant du portefeuille**. Ce dernier est de **+3,70%** en instantané à fin décembre 2024.

Sa performance 2025 devrait être **€STR +35 pbs**, après une performance de +4,02% en 2024 et +3,56% en 2023.

Présentation commerciale du fonds Hugau Moneterme



Caractéristiques du Fonds HUGAU MONETERME

Code ISIN : FR0013267663 (part I)
FR0013267689 (part R)

Classification MMF : Fonds Monétaire standard à Valeur Liquidative Variable (VNAV)

Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088

Indice de référence : €STR Capitalisé

Durée de placement recommandée : 7 jours

Souscription/Rachat : Quotidienne avant 11h30

Gérant : Johan Bigot

Code WPK / WKN : A2DUVL (part I)

Ticker Bloomberg : HGMONTR FP (part I)

PERFORMANCES DE NOS FONDS

A u 31 / 12 / 2024

PERFORMANCES CUMULÉES FLAT

	% 1 Mois	% 3 Mois	% YTD	% 6M	% 1 an	% 3 ans
HUGAU MONETERME - I FR0013267663	0,27%	0,88%	4,02%	1,88%	4,02%	7,67%
HUGAU OBLI 1-3 - I FR0010613521	0,24%	1,20%	5,58%	3,26%	5,58%	8,89%
HUGAU OBLI 3-5 - C FR0010731513	0,24%	1,11%	6,07%	3,76%	6,07%	9,14%
HUGAU PATRIMOINE FR0010027862	-0,21%	1,46%	7,98%	2,65%	7,98%	8,98%
HUGAU RENDEMENT RESPONSABLE - C FR0010401075	-0,42%	-0,73%	4,35%	0,59%	4,35%	9,68%
HUGAU ACTIONS MONDE FR0011653773	-0,51%	6,39%	21,99%	7,73%	21,99%	29,75%
HUGAU 12M FR0011201896	0,34%	1,16%	5,14%	3,09%	5,14%	10,20%
HUGAU OBLI 2028 - C FR001400KCR8	0,72%	1,82%	8,92%	5,45%	8,92%	(*)

(*) Démarrage du FCP le 16/10/2023

Pour plus d'informations sur notre stratégie d'investissement ou sur nos fonds : contactez-nous



Eric Le MAIRE
Directeur Général

eric.le-maire@hugau-gestion.com



Ludovic HUGUEL
Directeur Général Délégué

ludovic.huguel@hugau-gestion.com