



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Equilibrium Infinity Global

Part R EUR

29 mai 2026



Sébastien
Mazille

Gérant



Romain
Mahieu

Gérant

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

3,1M €

Valeur liquidative

111,09 €

Type de la part

Part R EUR

Frais de gestion

2,00%

Frais de fonctionnement

0,00%

Frais de performance

15% de la surperformance au-delà de l'indicateur de référence

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR001400RWF6

Création du fonds

09/10/2024

Eligible au PEA

Non

Indice

Indice composite (25% EURODN Index + 50% DMNE Index + 10% I33474EU Index + 15% LBEATREU Index)

Horizon

Supérieure à 3 ans

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J + 2

Centralisateur

CACEIS Bank

Dépositaire

CACEIS Bank

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, le FCP cherche à réaliser, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence mentionné ci-dessous.

Pour atteindre cet objectif et après la mise en oeuvre d'une analyse de thématiques d'investissement, la gestion privilégiera une exposition aux marchés actions, tout en s'autorisant une exposition pouvant atteindre jusqu'à 40 % de l'actif net aux marchés obligataires.

PERFORMANCE DU FONDS



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances

* L'indicateur est calculé dividendes nets réinvestis

PERFORMANCES CUMULÉES

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	+2,61%	+4,69%	+10,71%			
Indice	+3,82%	+7,69%	+16,68%			

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023	2022
Fonds	+4,61%			
Indice	+10,29%			

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	7,68%	8,15%
Max Drawdown 1 an	-6,26%	-6,35%



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

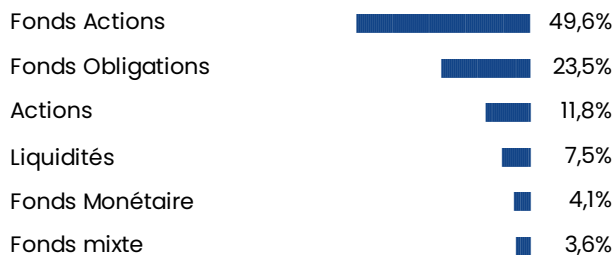
Equilibrium Infinity

Global

Part R EUR

29 mai 2026

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS



REPARTITION ACTIONS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

	Poids
SPDR SP 500 ESG Leaders UCITS ETF	13,20%
Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Acc	10,71%
SPDR MSCI World UCITS ETF	7,26%
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF C	6,52%
ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE I	3,66%

CONTRIBUTIONS YTD

Top 3	Contrib.
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF	163 Bps
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF	140 Bps
SPDR MSCI World UCITS ETF	70 Bps

Bottom 3	Contrib.
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	-23 Bps
NETFLIX	-11 Bps
MICROSOFT	-9 Bps

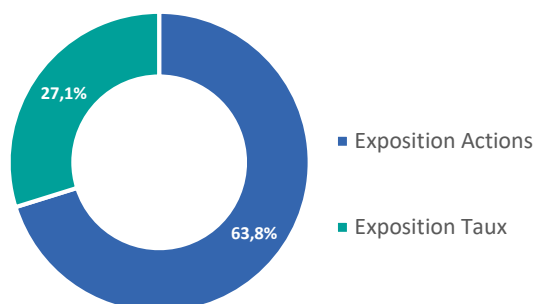
PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATAIRES

	Poids
Hugau Obli 1-3 I	8,78%
HUGAU OBLI 3 5 3D	5,44%
CARMIGNAC PTF CREDIT F C	4,87%
CARMIGNAC PORTFOLIO EM DBT F	4,41%

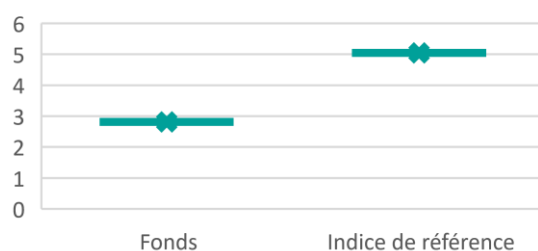
PRINCIPAUX MOUVEMENTS YTD

Achats	Ventes
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS E	SPDR S&P 500 ESG Leaders
CARMIGNAC PTF-EM DBT-F EURAC	DNCA INVEST-ALPHA BOND
LYXOR DJ EURO STOXX 50 EQUIT ET	AMUNDI S&P 500 EURO H U

EXPOSITION NETTE DE COUVERTURE



SENSIBILITE DE LA POCHE OBLIGATAIRE





Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Equilibrium Infinity

Global

Part R EUR

29 mai 2026

PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats

Ventes

BYD CO LTD-H

DANONE

CONTRIBUTIONS MTD

Top 3

Contrib.

AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ETF

68 Bps

SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF

67 Bps

LYXOR DJ EURO STOXX 50 EQUIT ETF

41 Bps

Bottom 3

Contrib.

AMUNDI STOXX EUROPE 600 UTILITIES E

-13 Bps

WALMART

-9 Bps

BYD CO LTD-H

-6 Bps

COMMENTAIRE DU GÉRANT

Dans la continuité du mois d'Avril, les tensions géopolitiques persistantes entre les États-Unis et l'Iran auront continué de tenir en haleine les investisseurs, même si le mois s'achève dans un climat géopolitique qui s'améliore, grâce à une forme de compromis entre les deux parties. En Mai, les places financières ont continué leur marche en avant amorcée le mois précédent : plusieurs inquiétudes croissantes, telles la faiblesse de la confiance du consommateur, la hausse des taux, et un prix du pétrole plus élevé n'auront pas remis en cause la bonne dynamique des marchés depuis leurs points bas de mars dernier.

Dans ce contexte, les marchés émergents affichent la progression la plus marquée (+9.5% en USD), portés par le secteur des semi-conducteurs. Le Japon avance de +6.5% en yen, tandis que l'Europe et les États Unis gagnent respectivement +2.5% et +5.1% en USD. Les marchés européens faisant un peu « pâle figure » face aux autres zones géographiques.

La saison des résultats du premier trimestre 2026 s'achève comme elle a commencé aux États Unis. Au 22/05, après 95% de publications des entreprises du S&P 500, 84% dépassent le consensus en termes de bénéfices, et 79% en termes de revenus. Ces mêmes bénéfices progressent de 29% sur un an glissant. Les secteurs de la Technologie et des Services aux Communications affichent une croissance des bénéfices insolente sur le premier trimestre respectivement à +55,2% et 50.9%. A titre d'exemple, les résultats de Nvidia sont les suivants: un bénéfice net en hausse de 211% sur un an, à 58,3 milliards de \$, et un chiffre d'affaires en hausse de 85%, à 81 milliards de dollars. En Europe, la croissance des bénéfices progresse de 11,7% au 28 mai.

Au niveau sectoriel, l'Europe est dominée par les secteurs de la Technologie et de la Consommation Discrétionnaire (+11.5% et +6.8%). Les Services aux Collectivités (-5.6%) et l'Energie (-7%) ferment la marche. Aux États Unis (performances en USD), la Technologie et la Consommation Discrétionnaire, affichent aussi les meilleures performances (+15.9% et +2.6%), tandis que l'Energie (-6.1%) et les Services aux Collectivités (-5.5%) reculent.

Sur le marché obligataire, les taux courts et longs restent sous pression notamment aux USA (le 10 ans USA clôture à 4.43%) mais se sont détendus légèrement en Europe (le 10 ans Allemand à 2.93%). Les décisions des banques centrales (BCE et FED) sont attendues avec impatience en Juin, ce qui permettra de mieux appréhender les anticipations de taux à venir. Enfin, le dollar s'apprécie de 0.6% face à l'euro (1,1659) et l'or corrige de 1.68% pour clôturer légèrement au dessus de 4 500 \$/once.



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Equilibrium Infinity

Global

Part R EUR

29 mai 2026

CONTACTS



Pour nous contacter, rendez-vous sur notre page

<https://richelieuinvest.com>.

DISCLAIMER

Le présent document est une communication publicitaire et est uniquement destiné à fournir des informations générales et ne constitue en aucun cas un conseil juridique ou fiscal. Ces informations ne doivent être utilisées qu'en conjonction avec un avis professionnel. Les informations et données concernant des produits, services ou instruments financiers qui y figurent et, notamment, les analyses, évaluations, hypothèses, appréciations, opinions et estimations qui y sont présentées (les « Informations »), sont communiquées à titre purement indicatif et ne sauraient donc être considérées comme un élément contractuel, un conseil en investissement, une recommandation de conclure une opération ou une offre de souscription. En aucun cas, celui-ci ne constitue une sollicitation d'achat ou de vente des instruments ou services financiers sur lesquels il porte.

Avant d'effectuer une quelconque opération ou d'investir dans le produit ou le service, il est nécessaire de vous rapprocher de votre(vos) conseil(s) afin de vous assurer de l'adéquation du produit ou du service en fonction de vos objectifs et de votre capacité financière à faire face à l'ensemble des risques qui y sont liés, y compris (mais non exclusivement) des risques d'ordre financier, juridique, fiscal et comptable, sans vous baser exclusivement sur les Informations figurant dans le présent document. Veuillez noter que performances, classements, prix, notations, statistiques et données passées ne sont pas des indicateurs fiables des performances, classements, prix, notations, statistiques et données futures.

Les Informations fournies l'ont été à partir des données à la date indiquée dans le document et sont susceptibles d'être modifiées à tout moment sans préavis ni communication aucune. Les projections et prévisions reposent sur un certain nombre d'hypothèses concernant les conditions de marché actuelles et futures et rien ne garantit que les résultats escomptés seront obtenus. Bien que les Informations aient été établies à partir de sources estimées fiables par Richelieu Invest, aucune garantie expresse ou tacite n'est donnée quant à leur exhaustivité, précision, authenticité, actualité, validité ou pertinence et, Richelieu Invest décline toute responsabilité à cet égard.

Richelieu Invest décline toute responsabilité quant à l'utilisation qui pourrait être faite des présentes informations générales et ne peut être tenu responsable des conséquences financières ou de quelque nature que ce soit résultant d'une décision d'investissement ou de toute action découlant de la lecture du présent document.

Le présent document et les informations, contenus, textes et illustrations qui y figurent sont la propriété de Richelieu Invest et/ou de tiers contractuellement liés à Richelieu Invest. Il est interdit de copier, publier, diffuser, transmettre ou reproduire, en tout ou en partie, les informations figurant dans ce document.

