



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

FIA dédié

SFDR Article 8

# Hugau 12M

Part C EUR

29 mai 2026



Johan BIGOT  
Gérant



Hoan NGUYEN  
Gérant



Guillaume OZON  
Analyste Crédit Senior

## DESCRIPTIF DU FONDS

### Actif net global

34,2M €

### Valeur liquidative

12 919,44 €

### Type de la part

Part C EUR

### Frais de gestion

0,35%

### Frais de fonctionnement

0,14%

### Forme juridique

FCP de droit français - FIA

### Code ISIN

FR0011201896

### Création du fonds

26/03/2012

### Indice

OAT 1 an

### Horizon

Supérieure à 12 mois

### Fréquence de valorisation

Hebdomadaire

### Délai de règlement

J + 1

### Centralisateur

CIC

### Valorisateur

CIC Administration de Fonds

### Classification AMF

FCP Obligations & Autres

titres de créances libellés en

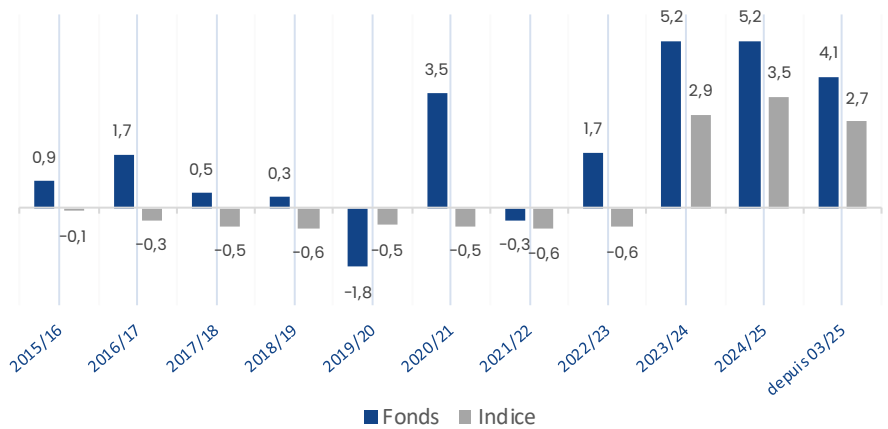
## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

FIA dédié de trésorerie 12 mois. L'équipe de gestion adopte un style de gestion actif reposant sur une analyse macro et micro économique, visant à anticiper les mouvements de taux d'intérêts, et sélectionner majoritairement après analyse crédit, des actifs obligataires de « bonne qualité de crédit », principalement libellés en Euro.

L'objectif est de surperformer son indice de référence, l'OAT 1 an à échéance le 25 avril année N+1, sur la durée de l'exercice compris entre la dernière valeur liquidative de mars année N et la dernière valeur liquidative de mars année N+1.

## PERFORMANCE DU FONDS

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.



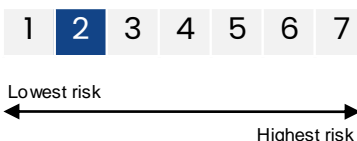
## PERFORMANCES CUMULÉES

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Fonds</b>	0,64%	1,14%	3,36%	14,37%	16,45%	29,19%
<b>Indice</b>	0,30%	1,06%	2,08%	8,84%	8,01%	5,80%

## PERFORMANCES CALENDAIRES

Exercice	dep.03/25	24/25	23/24	22/23	21/22	20/21
<b>Fonds</b>	4,07%	5,18%	5,17%	1,73%	-0,35%	3,54%
<b>Indice</b>	2,67%	3,46%	2,91%	-0,58%	-0,64%	-0,54%

## NIVEAU DE RISQUE (SRI)



## INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
<b>YTM (Brut)</b>	3,43%
<b>Sensibilité</b>	0,99
<b>WAL</b>	657 jours
<b>Volatilité 1 an</b>	0,55%

\*Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

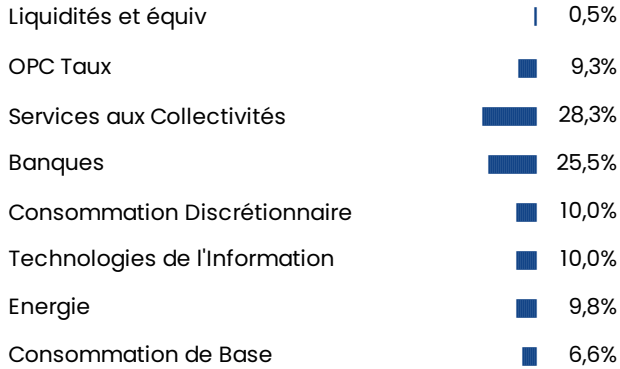


# Hugau 12M

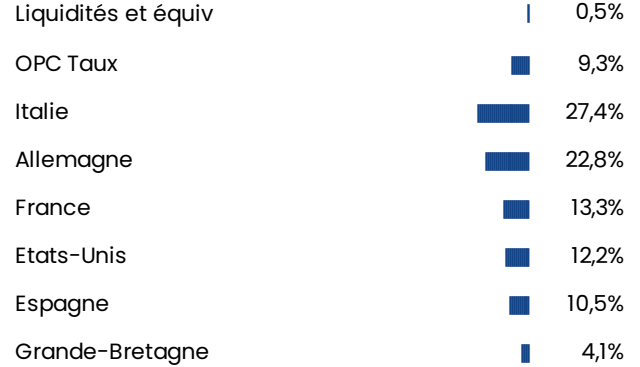
## Part C EUR

29 mai 2026

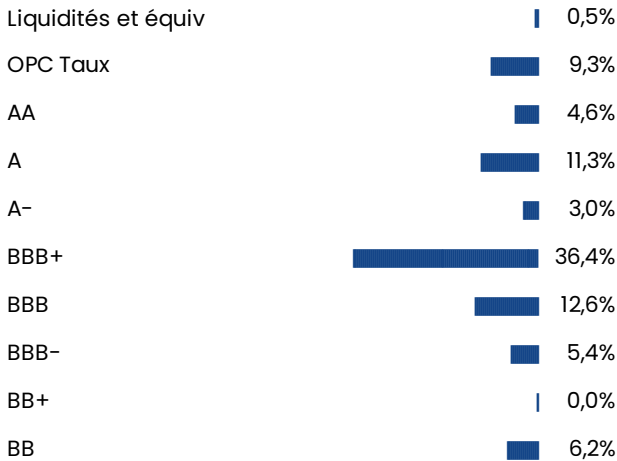
### RÉPARTITION PAR SECTEUR



### RÉPARTITION PAR PAYS



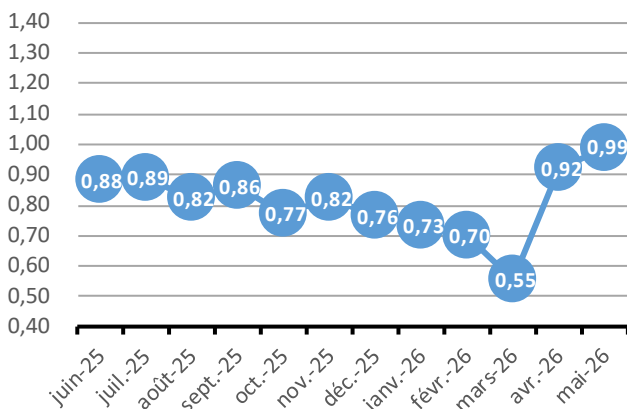
### RÉPARTITION PAR RATING



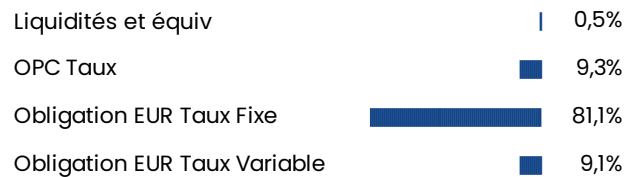
### PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
CAMPARI 1 1/4 10/27	6,62%
TELECOM ITALIA 0728	6,18%
ENI HC 0227	5,79%
ENEL HC0627	5,79%
FORD 08/27	5,43%
HUGAU OBL.3-5 D 3D	4,82%
ENBW HC0627	4,76%
VEOLIA HC 26	4,71%

### HISTORIQUE DES DURATIONS



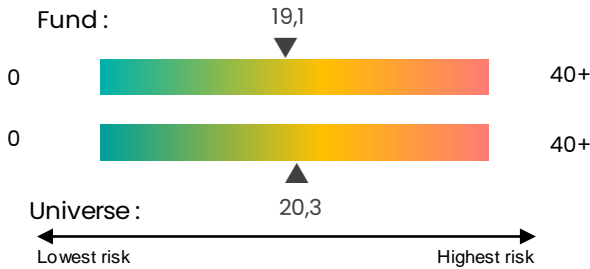
### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





### ESG

La notation ESG représente la capacité des émetteurs à pouvoir faire face aux différents risques extra-financiers auxquels ils sont exposés.



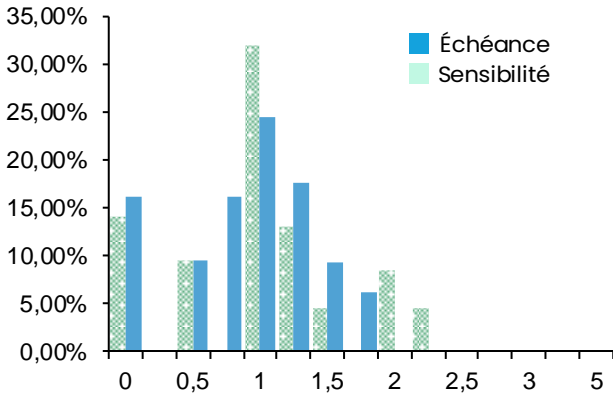
### COMMENTAIRE DU GÉRANT

Le mois de mai a été favorable aux marchés financiers, soutenus par la détente du risque géopolitique en Iran à partir du 20 mai.

Les taux souverains 0-5 ans en Europe se sont repliés de 9 à 11 pb, tandis que les spreads de crédit ont continué de se resserrer dans un environnement plus porteur. Le fonds bénéficie pleinement de cette configuration.

En revanche, les taux ont poursuivi leur hausse aux États-Unis. Le taux US 30 ans a atteint 5,2 % le 19/05, un niveau comparable à celui observé en 2007.

### RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



### PRINCIPAUX MOUVEMENTS YTD

#### Achats

CCTS EU\_EUR006M\_15/10/2021

BTF\_0\_04/11/2026\_

FRANCE O.A.T.\_0\_25/02/2027\_

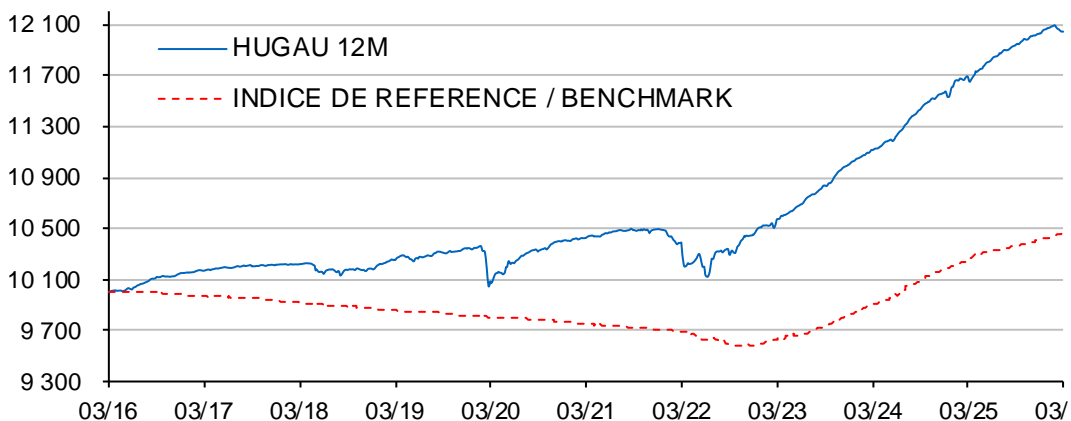
#### Ventes

BTF\_0\_04/11/2026\_

CCTS EU\_EUR006M\_15/10/2021

CCTS EU\_EUR006M\_15/10/2021

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





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 Gestion 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.

