



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Hugau Moneterme

Part I EUR

29 mai 2026



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant



Guillaume OZON
Analyste Crédit Senior

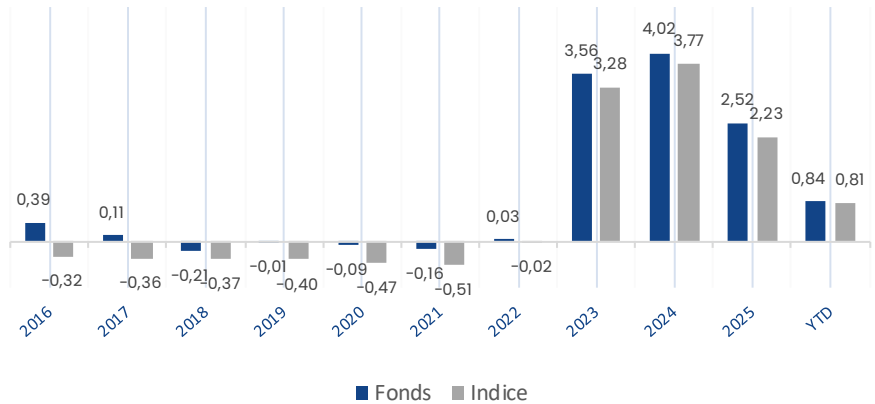
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Hugau Moneterme est un fonds monétaire à valeur liquidative variable standard (VNAV). Il a comme objectif d'obtenir une performance égale ou supérieure à celle de l'€STR Capitalisé sur 12 mois avec une volatilité globale annualisée du portefeuille inférieure ou égale à 0,5 (SRI 1).

La recherche d'alpha pour battre l'€STR capitalisé dans la gestion monétaire provient de sources diverses fonction de la configuration des taux d'intérêt. Le fonds privilégie à ce titre la sélection d'obligations corporates en fin de vie de sociétés de haute qualité de crédit et d'un bon scoring de liquidité émettant principalement en Euro. □

PERFORMANCE DU FONDS

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



DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

1 222M €

Valeur liquidative

128 015,94 €

Type de la part

Part I EUR

Frais de gestion

0,35%

Frais de fonctionnement

0,02%

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0013267663

Création du fonds

25/01/2007

Indice

€STER capitalisé

Horizon

7 jours

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J

Centralisateur

CIC

Valorisateur

CIC Administration de Fonds

Classification AMF

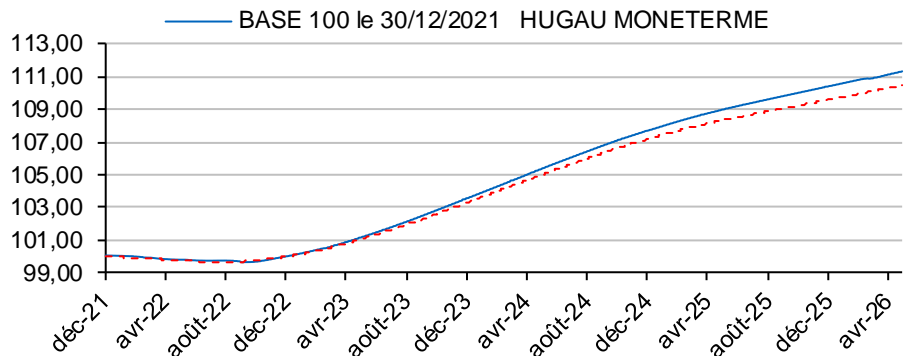
Monétaire VNAV

PARTS DISPONIBLES

I (EUR) : FR0013267663

R (EUR) : FR0013267689

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE (1)



PERFORMANCES CUMULÉES*

*Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	Création
Fonds	0,18%	0,48%	0,84%	2,16%	10,08%	34,12%
Indice	0,15%	0,49%	0,81%	1,97%	9,32%	19,10%

PERFORMANCES CALENDAIRES*

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	2,52%	4,02%	3,56%	0,03%	-0,16%	-0,09%
Indice	2,23%	3,77%	3,28%	-0,02%	-0,51%	-0,47%

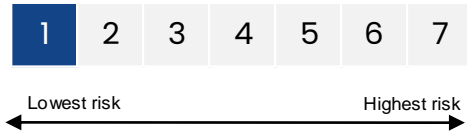


Hugau Moneterme

Part I EUR

29 mai 2026

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



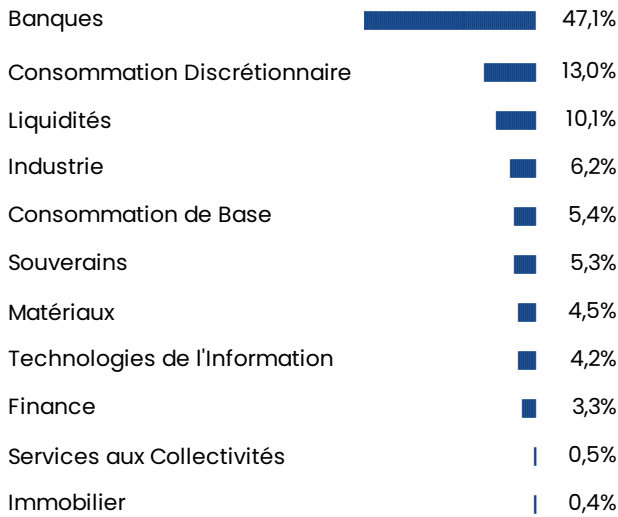
INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
YTM (Brut)	3,08%
Sensibilité	0,36
WAM	129 jours
WAL	294 jours
Volatilité 1 an	0,05%

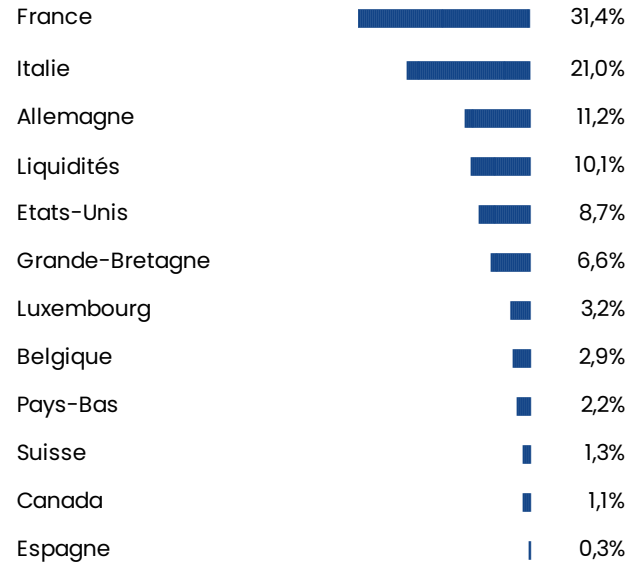
RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



RÉPARTITION SECTORIELLE



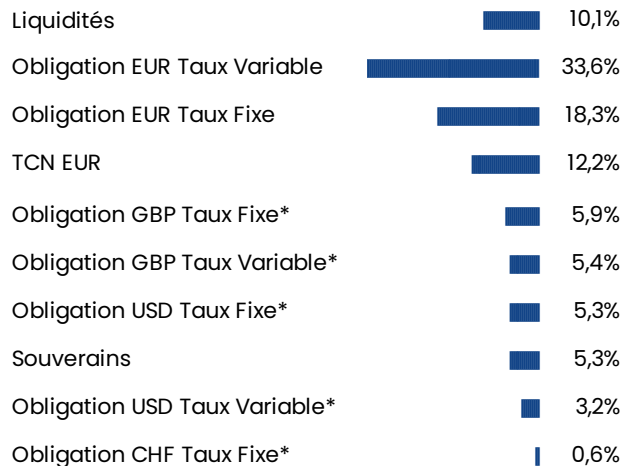
RÉPARTITION PAR PAYS



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

	Poids
BTF 04/11/26	5,26%
CIC-UNION PLUS	4,99%
CM-AM MONEPL-IC	4,89%
Intesa Float 06/27	3,63%
MEDIOBANCA TV 04/27	3,51%
STELLANTIS 03/27	3,21%
SANTANDER FIXFLOAT 11/27	2,97%
CREDIT AGRICOLE 12/26	2,93%

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS



* Couverture de changes



Hugau Moneterme

Part I EUR

29 mai 2026

PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats

BTF_0_04/11/2026_

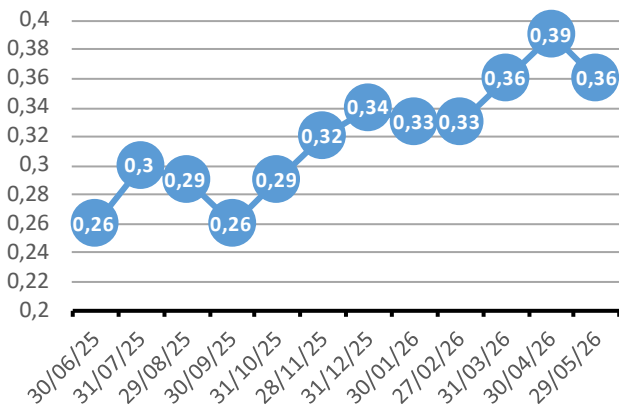
NEUMTN_UMICORE_EUR003M_26/11/2027_

TCN FORVIA 30/6/2026

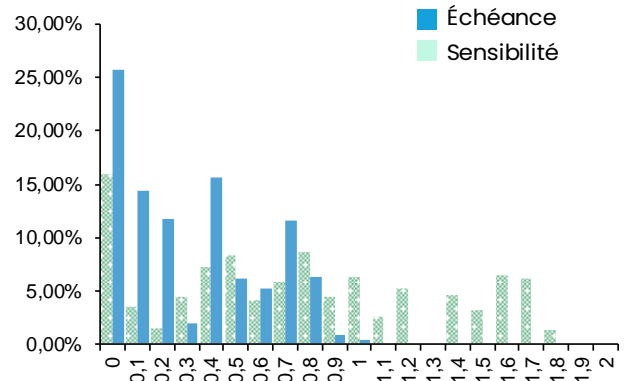
Ventes

BTF_0_04/11/2026_

HISTORIQUE DES SENSIBILITES

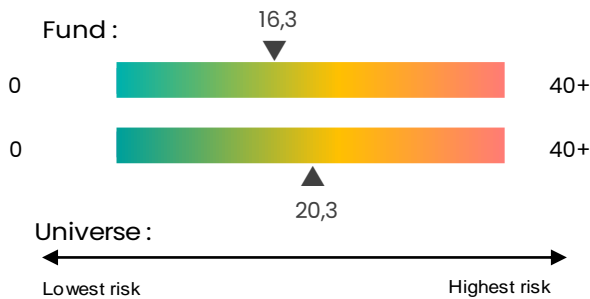


RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



ESG

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



(1) Un fonds monétaire n'est pas un investissement garanti. Un investissement dans un fonds monétaire diffère d'un investissement dans des dépôts, le capital investi pouvant varier à la hausse ou la baisse. Un fonds monétaire ne peut s'appuyer sur un soutien extérieur pour garantir sa liquidité ou stabiliser sa valeur liquidative par part ou par action. Le risque de perte en capital doit être supporté par l'investisseur.

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 se sont repliés de 9 à 11 pb, tandis que les spreads de crédit ont poursuivi leur resserrement dans un environnement plus porteur.

Le fonds bénéficie pleinement de cette configuration. Le léger renforcement de sensibilité réalisé en avril, combiné au niveau de rendement toujours solide, contribue positivement à la performance ce mois-ci.



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.

