



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Hugau Moneterme

Part I EUR

31 mars 2026



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant



Guillaume OZON
Analyste Crédit Senior

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

1 198M €

Valeur liquidative

127 520,94 €

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

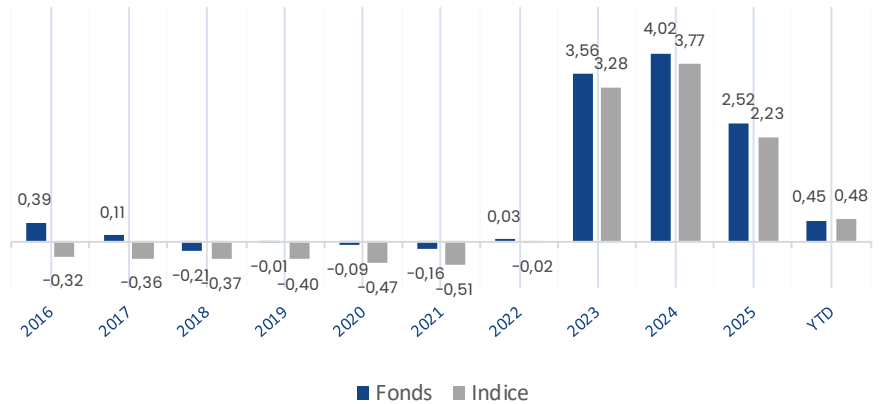
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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).

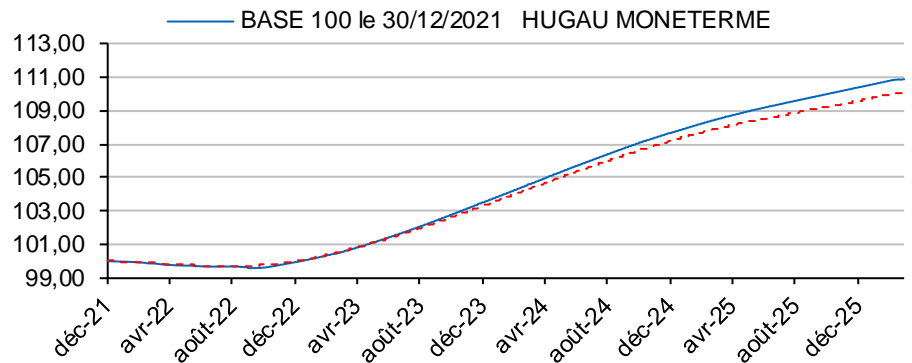
La recherche d'alpha pour battre l'€STR capitalisé dans la gestion monétaire provient de sources diverses fonction de la configuration des taux d'intérêt. Le fonds privilégie à ce titre la sélection d'obligations corporates en fin de vie de sociétés de haute qualité de crédit et d'un bon scoring de liquidité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

PERFORMANCE DU FONDS

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



ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



PERFORMANCES CUMULÉES*

*Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	Création
Fonds	0,10%	0,45%	0,45%	2,21%	10,26%	33,60%
Indice	0,16%	0,48%	0,48%	2,04%	9,50%	18,71%

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%

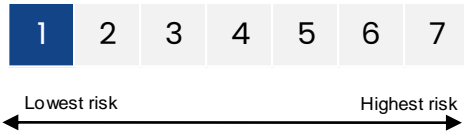


Hugau Moneterme

Part I EUR

31 mars 2026

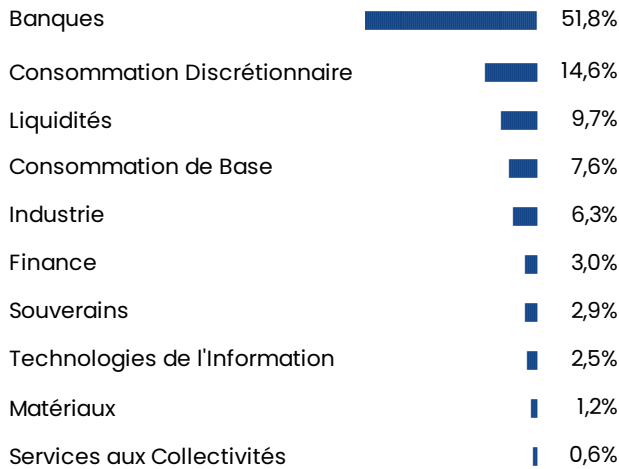
NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
YTM (Brut)	3,02%
Sensibilité	0,36
WAM	129 jours
WAL	318 jours
Volatilité 1 an	0,05%

RÉPARTITION SECTORIELLE



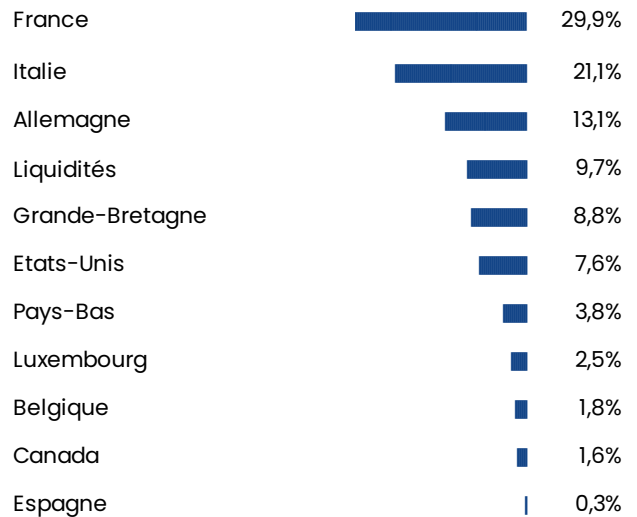
PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

	Poids
ITALY TVI50426	6,25%
CIC-UNION PLUS	4,70%
CM-AM MONEPL-IC	3,81%
BACRED 3.8 04/26/27	3,64%
SUFP Float 09/02/27	3,32%
DB 0 3/4 02/17/27	3,14%
INTESA F 06/27	2,88%
HSBC 2.256 11/13/26	2,76%

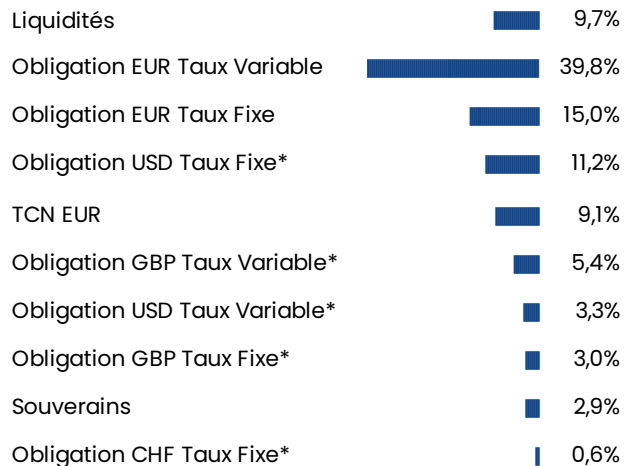
RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



RÉPARTITION PAR PAYS



RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS



* Couverture de changes



PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

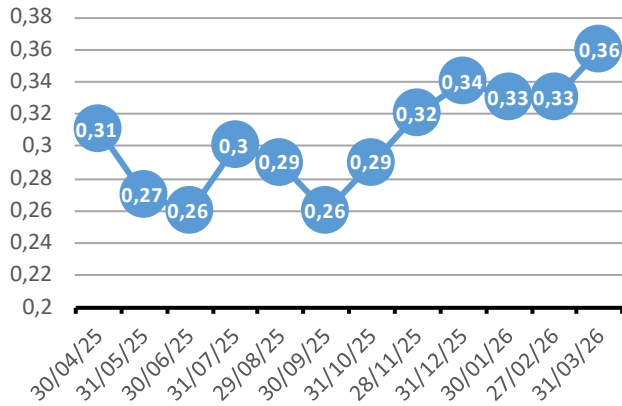
Achats

- DEUTSCHE BANK AG_FIX_TO_FLOAT_23/02/202
- BNP PARIBAS_FIX_TO_FLOAT_19/02/2028_CALL
- RCI BANQUE_4.5_06/04/2027_CALLABLE

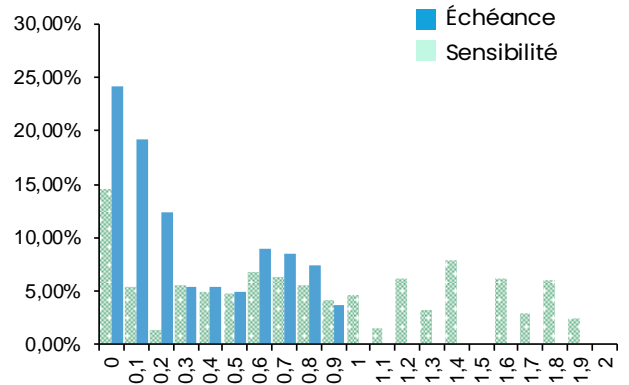
Ventes

- ELEC DE FRANCE_EUR003M_04/03/2028_

HISTORIQUE DES SENSIBILITES

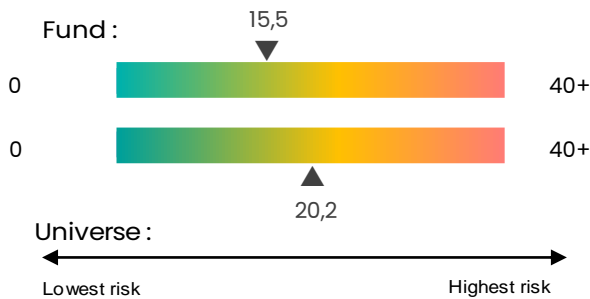


RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



ESG

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



COMMENTAIRE DU GÉRANT

Le 1T26 a été marqué par une forte instabilité géopolitique, alimentée par plusieurs initiatives américaines sensibles – dont l’extradition de Maduro et l’idée d’annexer le Groenland – mais surtout par la guerre en Iran depuis le 28 février. Le conflit a installé un climat d’incertitude durable, provoqué un choc énergétique majeur et accru la volatilité. Après deux premiers mois solides, l’escalade autour du détroit d’Ormuz a déclenché un mouvement « risk off » généralisé. Les attaques visant les infrastructures énergétiques du Moyen-Orient ont propulsé le pétrole à 118\$ (+63% en mars) et le gaz TTF à +59%. Le dollar est resté ferme (EUR/USD ~1,15), tandis que les matières premières ont reflué, l’or clôturant au-dessus de 4600\$/once.

(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

La Fed et la BCE ont laissé leurs taux inchangés mais adopté un ton plus vigilant face au risque inflationniste lié à l’énergie. La BCE a relevé sa prévision d’inflation 2026 à 2,6%. Les 2 ans français et allemands se sont écartés de 50pb depuis le début d’année, contre +69pb pour le 2 ans italien, plus sensible aux prix de l’énergie. Le 6 mois français termine à 2,41% (2,07% fin décembre). L’Euribor 6 mois s’ajuste de 37pb YTD, tandis que l’Euribor 3 mois reste quasi stable (+6pb).



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

