



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

# Hugau Moneterme

Part R EUR

29 mai 2026



Johan BIGOT  
Gérant



Hoan NGUYEN  
Gérant



Guillaume OZON  
Analyste Crédit Senior

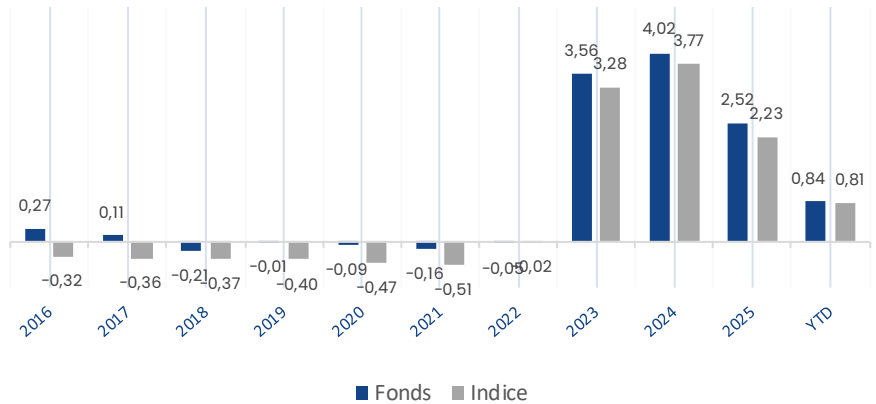
## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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

110 743,35 €

### Type de la part

Part R EUR

### Frais de gestion

0,35%

### Frais de fonctionnement

0,02%

### Forme juridique

FCP de droit français

### Code ISIN

FR0013267689

### 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

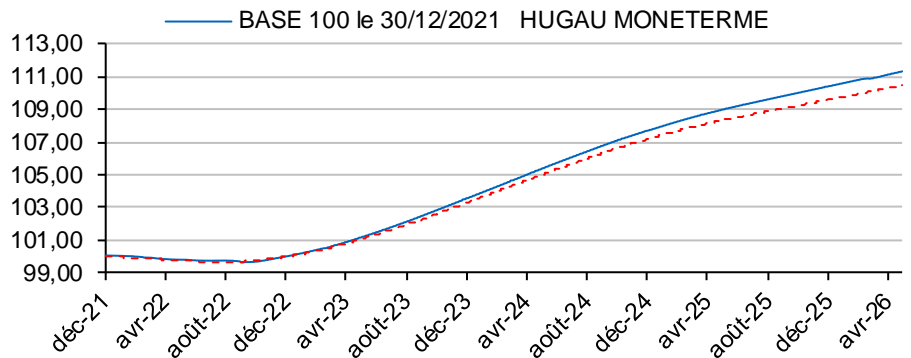
Monétaire VNAV

### 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
<b>Fonds</b>	0,18%	0,48%	0,84%	2,16%	10,08%	16,02%
<b>Indice</b>	0,15%	0,49%	0,81%	1,97%	9,32%	19,10%

## PERFORMANCES CALENDAIRES\*

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Fonds</b>	2,52%	4,02%	3,56%	-0,05%	-0,16%	-0,09%
<b>Indice</b>	2,23%	3,77%	3,28%	-0,02%	-0,51%	-0,47%

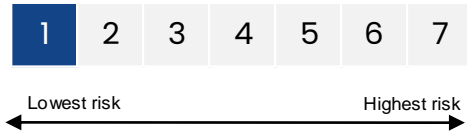


# Hugau Moneterme

## Part R EUR

29 mai 2026

### NIVEAU DE RISQUE (SRI)



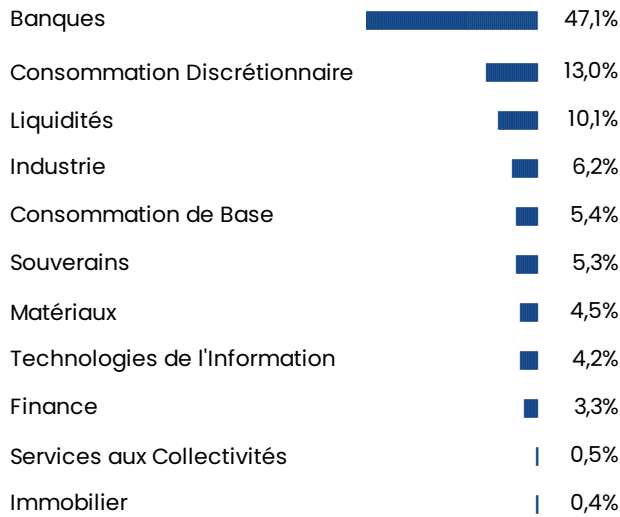
### INDICATEURS DE RISQUE

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

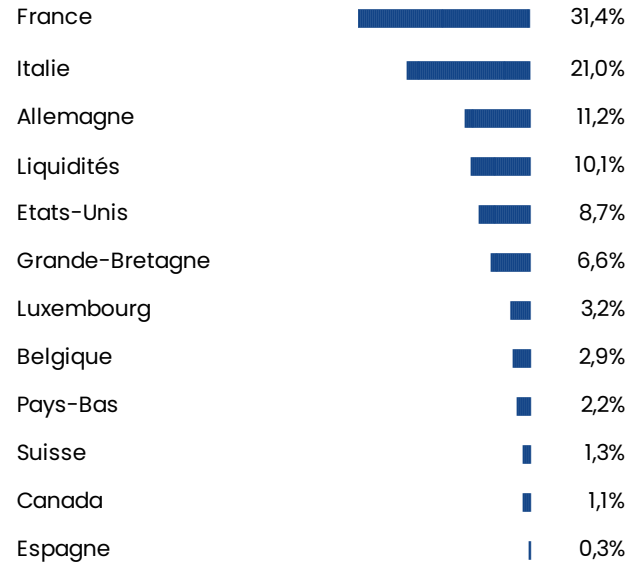
### RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



### RÉPARTITION SECTORIELLE



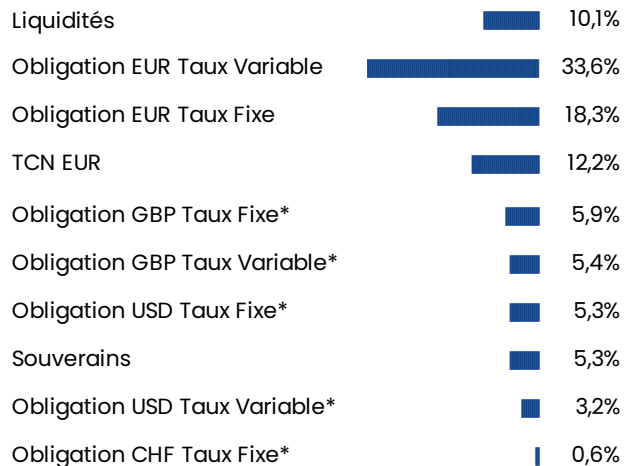
### RÉPARTITION PAR PAYS



### 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 R EUR

29 mai 2026

### PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

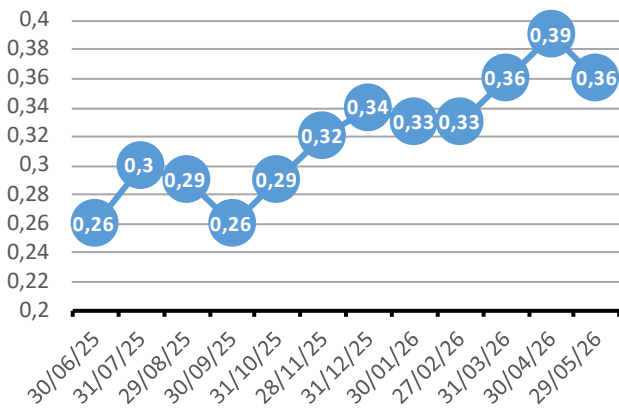
#### Achats

BTF\_0\_04/11/2026\_  
 NEUMTN\_UMICORE\_EUR003M\_26/11/2027\_  
 TCN FORVIA 30/6/2026

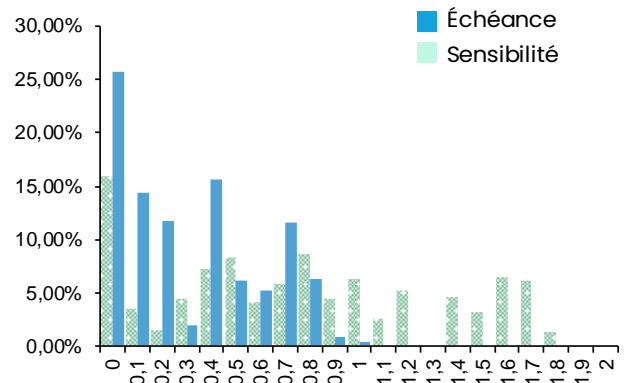
#### Ventes

BTF\_0\_04/11/2026\_

### HISTORIQUE DES SENSIBILITES

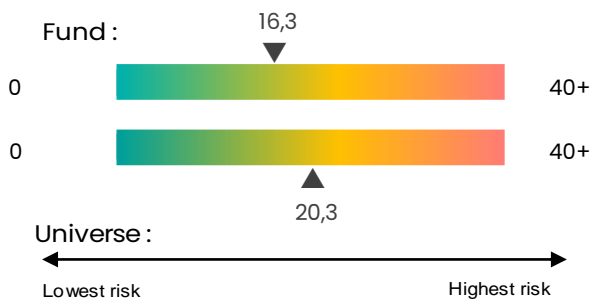


### RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



### 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.

