



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

# Hugau Obli 1-3

Part IC USD

29 mai 2026



Johan BIGOT

Portfolio manager



Hoan NGUYEN

Portfolio manager



Guillaume OZON

Analyste Crédit Senior

## DESCRIPTIF DU FONDS

### Actif net global

529,9M €

### Valeur liquidative

\$1 073,99

### Type de la part

Part IC USD

### Frais de gestion

0,50%

### Frais de fonctionnement

0,00

### Forme juridique

FCP de droit français

### Code ISIN

FR001400USC5

### Création du fonds

24/12/2024

### Indice

EURO BLOOM CORP 1-3 USD

### Horizon

Supérieure à 18 mois

### Fréquence de valorisation

Quotidienne

### Délai de règlement

J + 1

### Centralisateur

CIC

### Valorisateur

CIC Administration de Fonds

### Classification AMF

FCP Obligations & Autres

titres de créances libellés en

### PARTS DISPONIBLES

I (EUR) : FR0010613521

R (EUR) : FR0010827139

D (EUR) : FR0012498038

IC\_H (USD) : FR001400USC5

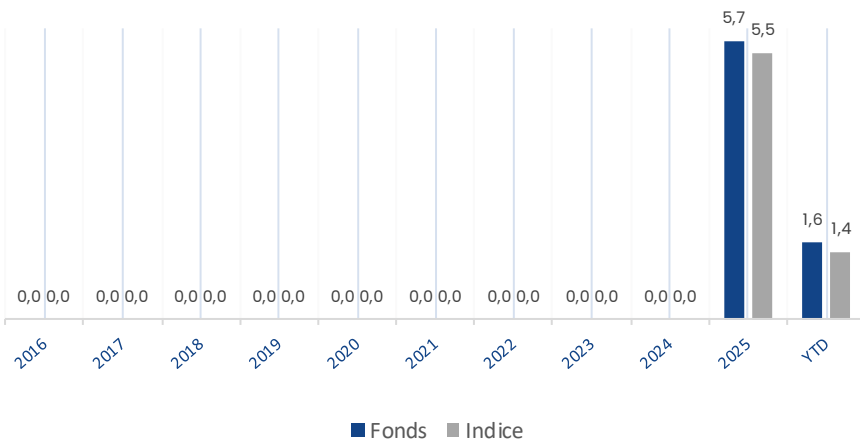
## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Hugau Obli 1-3 est investi en produits obligataires émis en euros. Il a comme objectif de battre son indice sur la durée de placement recommandée avec une sensibilité globale inférieure ou égale à 3.

Le fonds privilégie le portage d'obligations courtes d'entreprises européennes de maturité moyenne inférieure ou égale à deux ans. Les titres sont sélectionnés à partir d'une analyse crédit réalisée par Richelieu Invest. La priorité est donnée aux emprunts d'entreprises à cash-flow récurrent ainsi qu'à la "bonne qualité de crédit" des titres en portefeuille.

## PERFORMANCE DU FONDS

Past performance is not a reliable indicator of future performance.



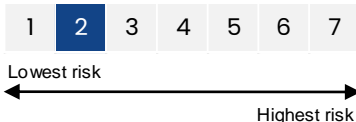
## PERFORMANCES CUMULÉES\*

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
<b>Fonds</b>	1,03%	1,57%	4,76%			7,40%
<b>Indice</b>	0,68%	1,39%	4,29%			7,01%

## PERFORMANCES CALENDAIRES\*

	2025	2024	2023	2022
<b>Fonds</b>	5,71%	0,00%		
<b>Indice</b>	5,47%	0,00%		

## NIVEAU DE RISQUE (SRI)



## INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
<b>YTM (Brut) (EUR)</b>	3,99%
<b>YTM (Brut) (USD)</b>	5,19%
<b>Sensibilité</b>	2,06
<b>WAL</b>	1,354 jours
<b>Volatilité 1 an</b>	1,39%

\*Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

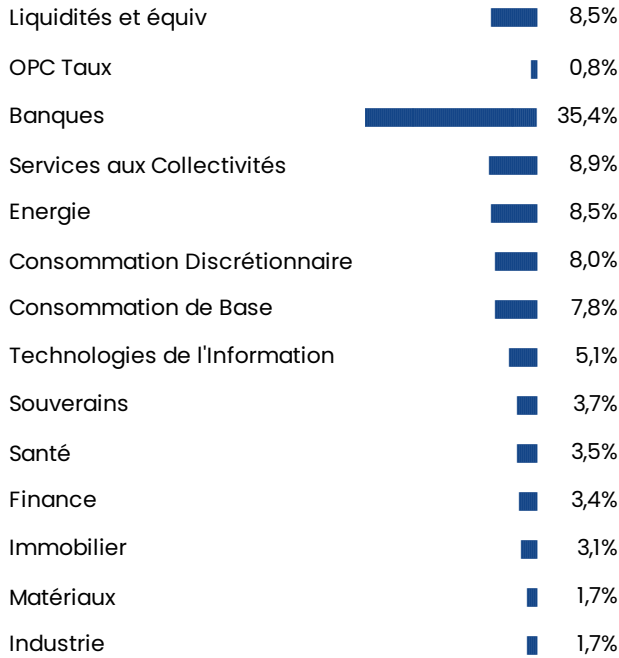
SFDR Article 8

# Hugau Obli 1-3

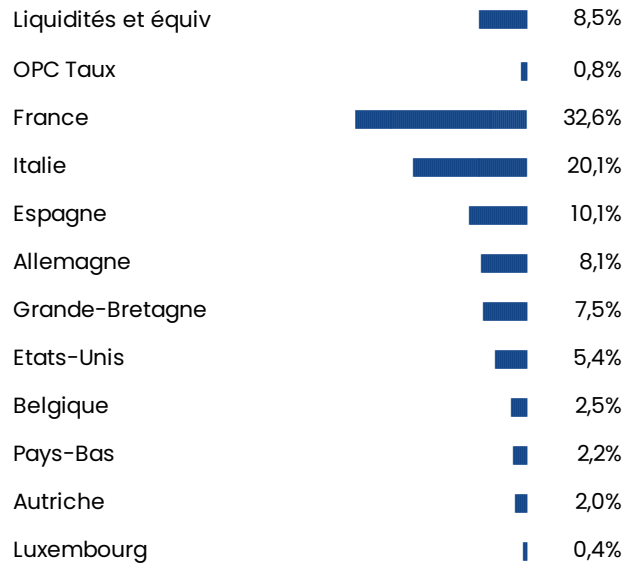
## Part IC USD

29 mai 2026

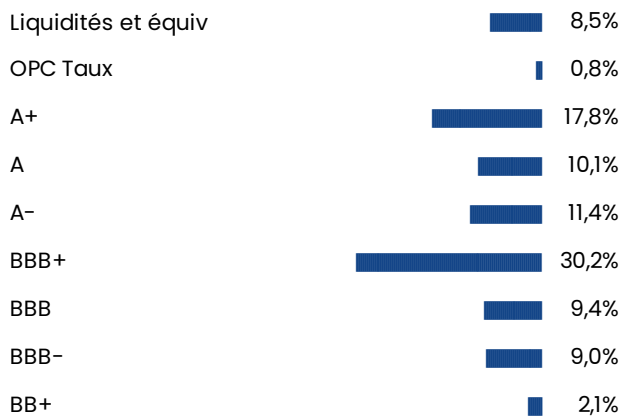
### RÉPARTITION PAR SECTEUR



### RÉPARTITION PAR PAYS



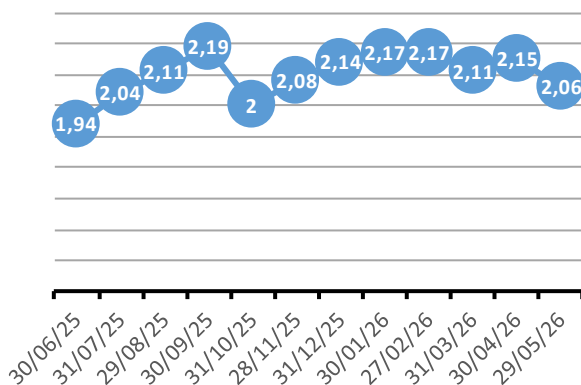
### RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



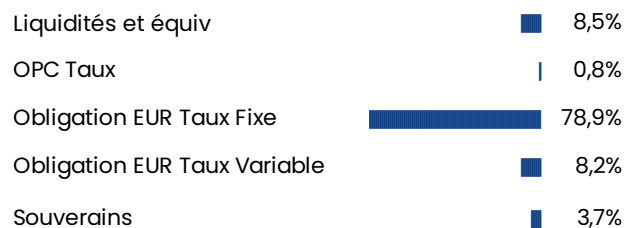
### PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
CIC-UNION OPC MMF	4,90%
ITALY ETAT Float 10/28	3,66%
CM-AM MONEPLUS MMF	3,21%
UNIBAIL 4.875 HC30	3,06%
CAMPARI 1 1/4 10/27	2,95%
IBERDROLA 3.75 HC31	2,27%
ACCOR 7.25 HC29	2,25%
SUEDZUCKER 1027	2,23%

### HISTORIQUE DES SENSIBILITES



### RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





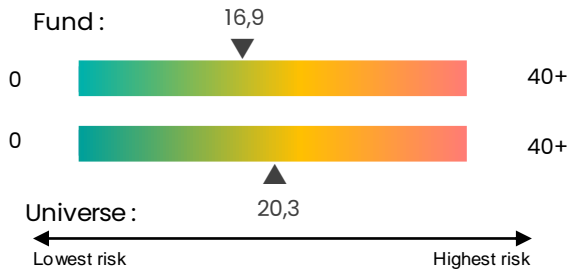
# Hugau Obli 1-3

## Part IC USD

29 mai 2026

### ESG

ESG ratings represent the capacity of issuers to deal with the various extra-financial risks to which they are exposed.



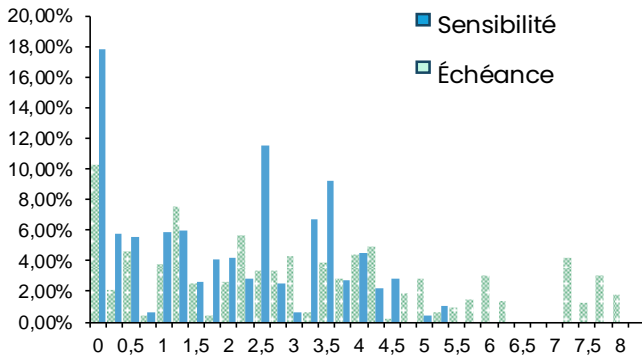
### COMMENTAIRE DU GÉRANT

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



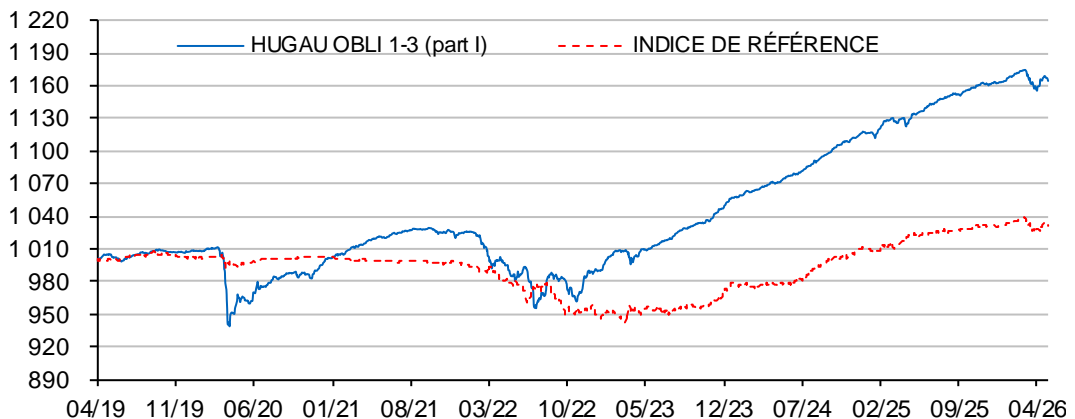
### PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

#### Achats

- GOLDMAN SACHS \_EUR003M\_07/09/2028\_
- SUDZUCKER INT \_5.125\_31/10/2027\_CALLABLE
- SUDZUCKER INT \_5.125\_31/10/2027\_CALLABLE

#### Ventes

### ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE





### 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.

