



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Hugau Obli 2028

Part C EUR

31 mars 2026



Johan BIGOT

Gérant



Hoan NGUYEN

Gérant



Guillaume OZON

Analyste Crédit Senior

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

8,8M €

Valeur liquidative

1 195,70 €

Type de la part

Part C EUR

Frais de gestion

0,80%

Frais de fonctionnement

0,32%

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR001400KCR8

Création du fonds

16/10/2023

Indice

5-7 year BBB Euro Corporate Index

Horizon

Supérieure à 2 ans

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 Euro

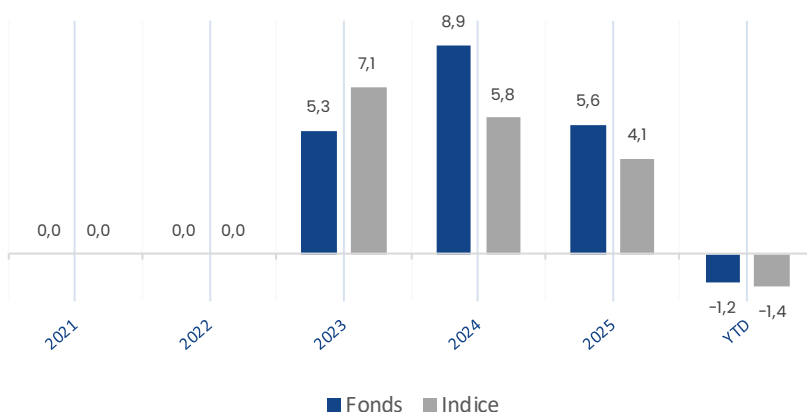
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Hugau Obli 2028 a pour objectif de gestion la recherche d'une performance liée au marché de taux supérieure aux indices de référence; Il vise une performance nette annualisée de 5/6% sur un horizon de placement de 5 ans, soit de la date de création du fonds (Octobre 2023) jusqu'à sa date d'échéance au 31 décembre 2028.

Le fonds fera l'objet d'une gestion active non benchmarkée privilégiant une stratégie de portage dite « Buy and Hold » d'obligations corporates de bonne qualité de crédit couplée à une bonne diversification sectorielle.

PERFORMANCE DU FONDS*

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



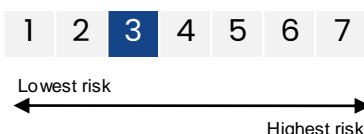
PERFORMANCES CUMULÉES

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-2,29%	-1,22%	3,13%			19,57%
Indice	-3,07%	-1,38%	2,59%			16,38%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023	2022
Fonds	5,55%	8,92%	5,28%	
Indice	4,11%	5,83%	7,11%	

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
YTM (Brut)	5,05%
Sensibilité	2,48
WAL	1,338 jours
Volatilité 1 an	2,56%

*Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis



Richelieu Invest

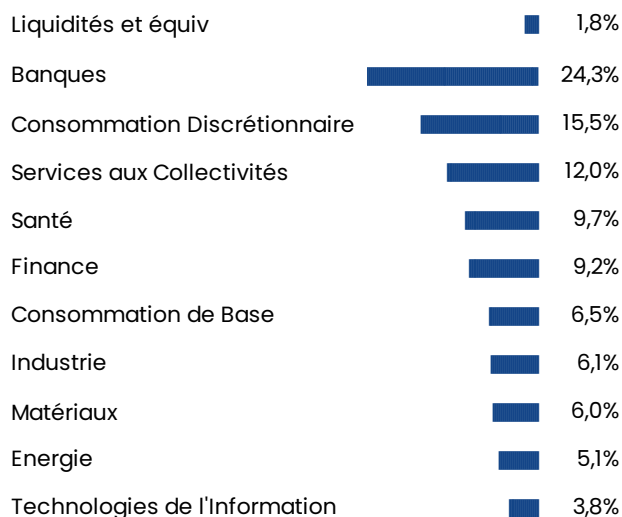
GROUPE BANQUE RICHELIEU

Hugau Obli 2028

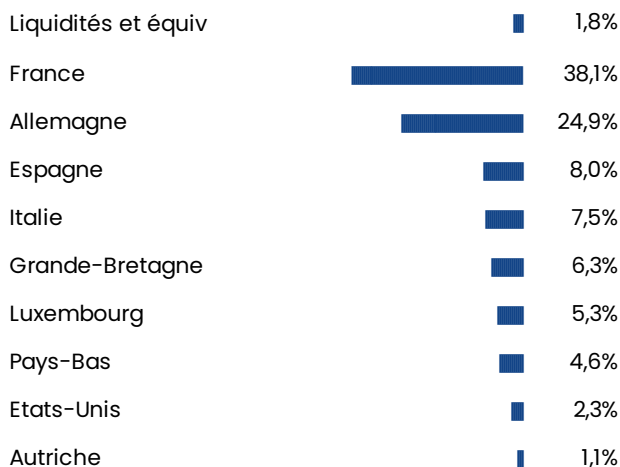
Part C EUR

31 mars 2026

RÉPARTITION PAR SECTEUR

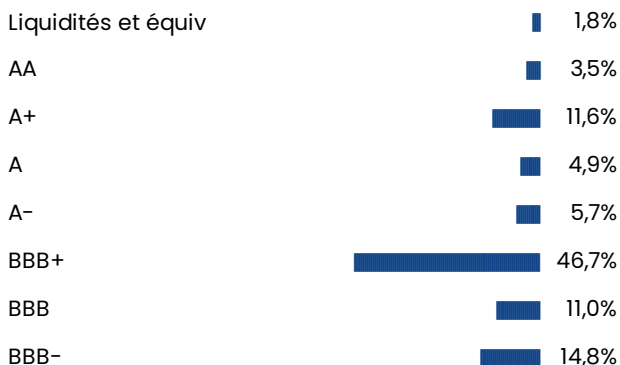


RÉPARTITION PAR PAYS



RÉPARTITION PAR RATING

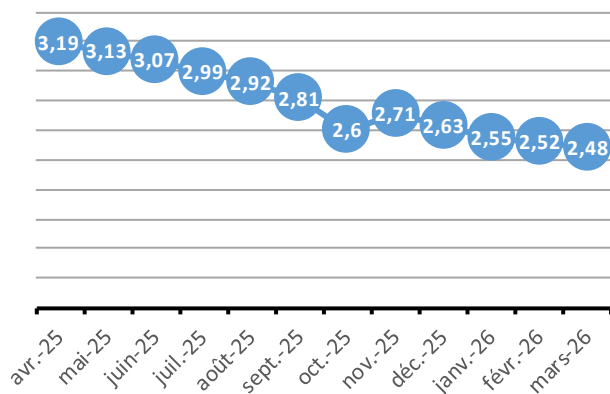
Notation moyen BBB+



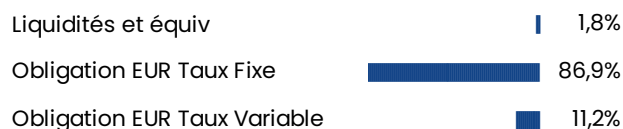
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
ALSTOM HC29	6,07%
RCI BANQUE 5.5 34HC29	6,01%
BAYER 6 5/8 HC28	6,00%
ARKEMA 4.8 HC29	5,97%
ACHMEA 4 5/8 PERP	4,60%
CNPF 4 3/4 PERP	4,57%
VW 3 7/8 PERP	4,56%
EDF 2 5/8 HC27	4,47%

HISTORIQUE DES DURATIONS



RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

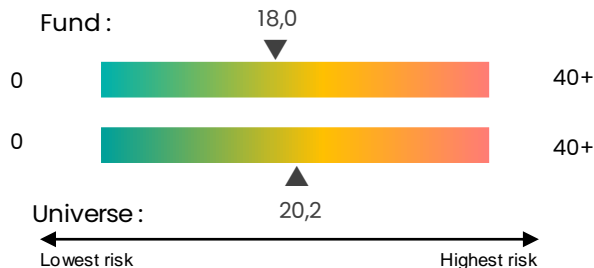
Hugau Obli 2028

Part C EUR

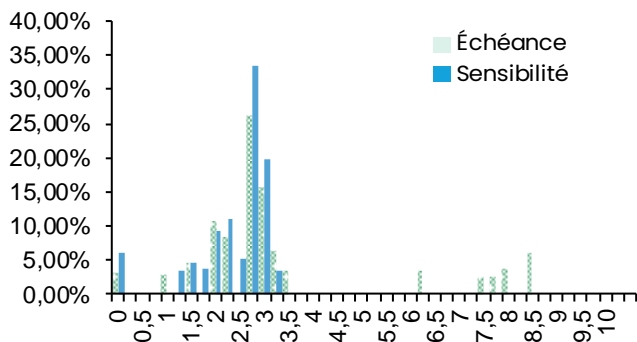
31 mars 2026

ESG

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



RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



COMMENTAIRE DU GÉRANT

∞ Le fonds fera l'objet d'une gestion active non benchmarkée privilégiant une stratégie de portage dite « Buy and Hold » d'obligations corporates de bonne qualité de crédit couplée à une bonne diversification sectorielle.

∞ Il investira également dans des obligations hybrides callables d'émetteurs de qualité afin d'offrir un supplément de performance. La stratégie de gestion du fonds se veut dynamique et on peut capter de la performance sans aller sur du High Yield en investissant sur des émetteurs Investment Grade mais en choisissant les supports tels que des obligations hybrides callables de qualité.

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. 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%.

La Fed et la BCE ont laissé leurs taux inchangés mais adopté un ton plus vigilant face au risque inflationniste lié à l'énergie. Les 2 ans français et allemands se sont écartés de 50pb depuis le début d'année, contre +69pb pour le 2 ans italien.

PRINCIPAUX MOUVEMENTS YTD

Achats

ACCOR_7.25_11/01/2029_HYBRIDCALLABLE

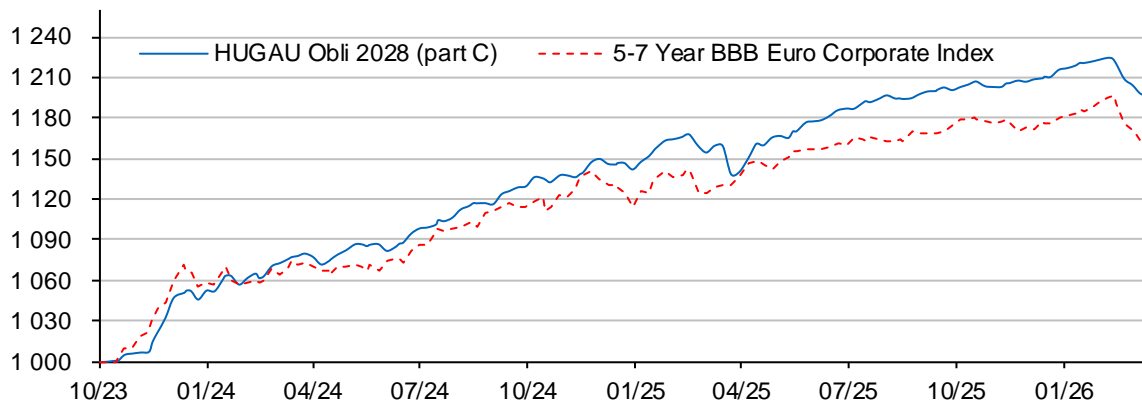
Ventes

BANCO SABADELL_5.125_27/06/2034_CALLAB

LANDBK HESSEN-TH_4.5_15/09/2032_CALLAB

BAYERISCHE LND BK_7_05/01/2034_CALLABLE

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE





Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Hugau Obli 2028

Part C EUR

31 mars 2026

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 Gestion, aucune garantie expresse ou tacite n'est donnée quant à leur exhaustivité, précision, authenticité, actualité, validité ou pertinence et, Richelieu Gestion décline toute responsabilité à cet égard.

Richelieu Gestion 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 Gestion. Il est interdit de copier, publier, diffuser, transmettre ou reproduire, en tout ou en partie, les informations figurant dans ce document.

