



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

Hugau Obli 3-5

Part D EUR

31 mars 2026



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant



Guillaume OZON
Analyste Crédit Senior

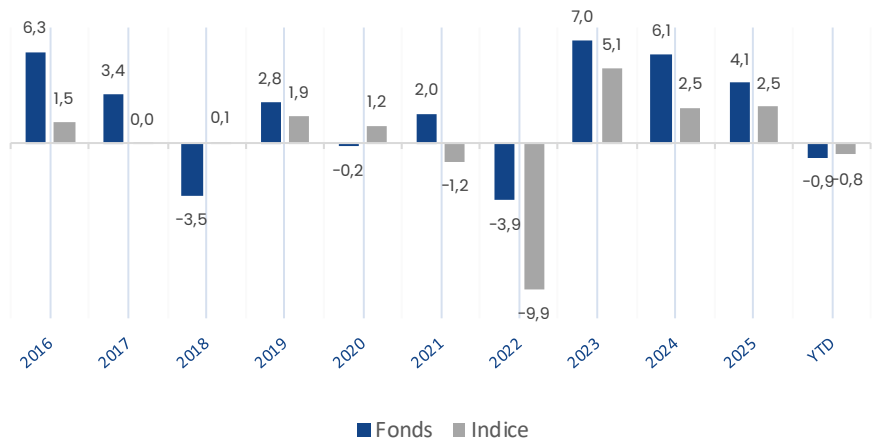
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Hugau Obli 3-5 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 comprise entre -1 et 5.

Le fonds privilégie la gestion active d'obligations corporates en euros de maturité court-moyen terme 3-5 ans. La priorité est donnée au rendement courant des titres dûment sélectionnés à partir d'une analyse crédit effectuée en interne tenant compte de l'évolution des spreads de crédits qui constituent le critère déterminant dans la sélection des titres du fonds de "bonne qualité de crédit".

PERFORMANCE DU FONDS

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



PERFORMANCES CUMULÉES

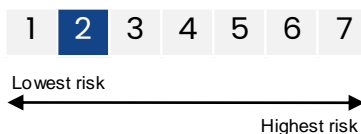
Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-1,99%	-0,95%	2,21%	15,66%	13,43%	24,06%
Indice	-2,01%	-0,76%	1,23%	8,22%	-2,09%	29,01%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023	2022
Fonds	4,14%	6,07%	7,02%	-3,86%
Indice	2,51%	2,45%	5,12%	-9,91%

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
YTM (Brut) (EUR)	4,41%
YTM (Brut) (USD)	5,61%
Sensibilité	2,82
WAL	1,743 jours
Volatilité 1 an	1,78%

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

139M €

Valeur liquidative

1 105,06 €

Type de la part

Part D EUR

Frais de gestion

0,50%

Frais de fonctionnement

0,14%

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0012498046

Création du fonds

06/12/2015

Indice

BBG 3-5Y Euro Govt Index

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

C (EUR) : FR0010731513

R (EUR) : FR0013222684

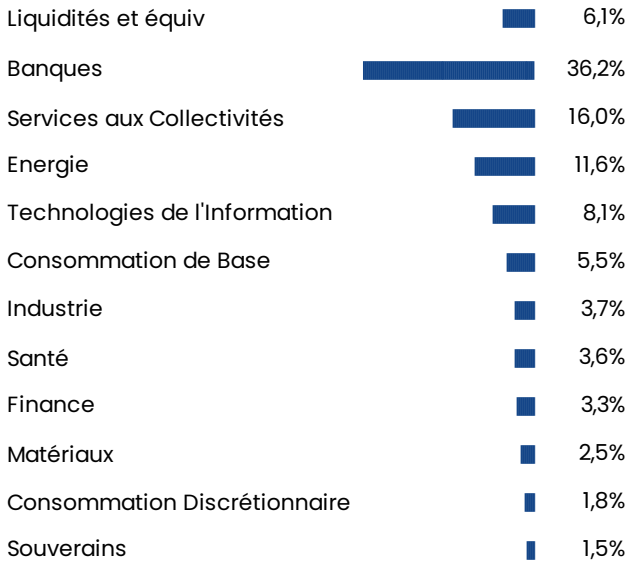


Hugau Obli 3-5

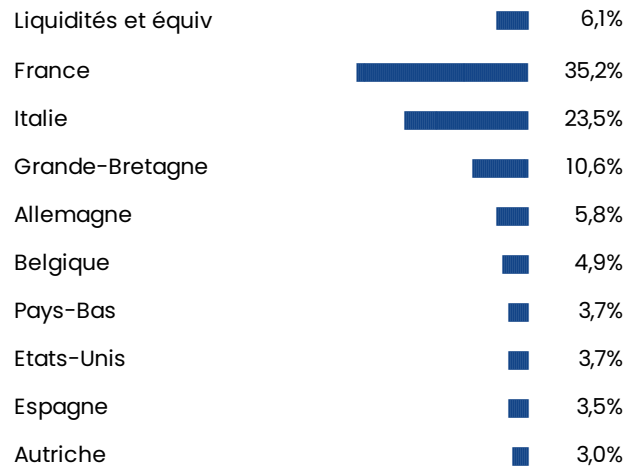
Part D EUR

31 mars 2026

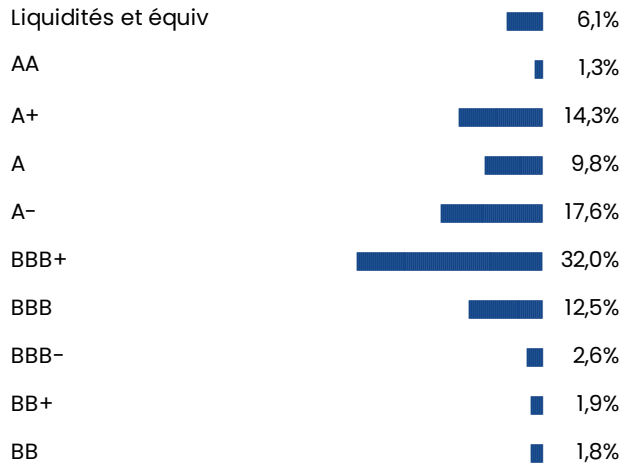
RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR PAYS



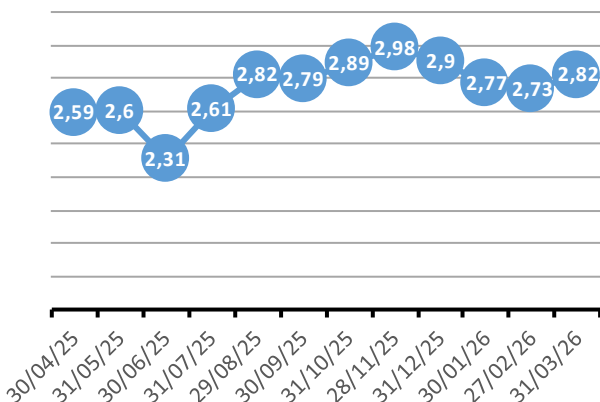
RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



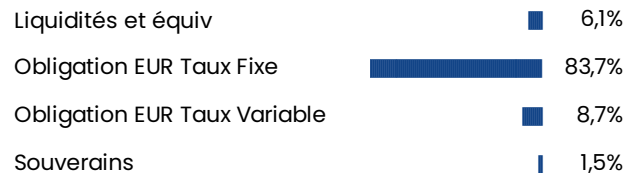
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
ACAFP 4 1/8 03/18/35	3,24%
CM-AM MONEPL-IC	3,00%
INTNED 4 1/4 34HC30	2,95%
NWG 3.723 02/25/35	2,83%
BELFIUS 1 1/4 34HC30	2,69%
ISPIM Float 06/27	2,63%
LLOYDS 4 35HC30	2,59%
BNP 4.159 34HC29	2,58%

HISTORIQUE DES SENSIBILITES



RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





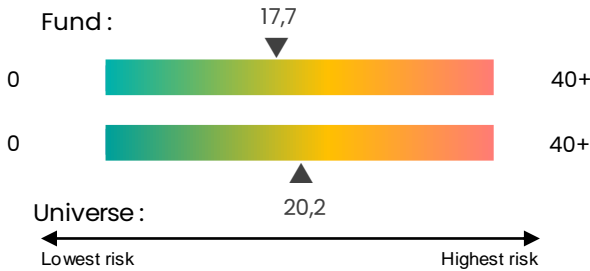
Hugau Obli 3-5

Part D EUR

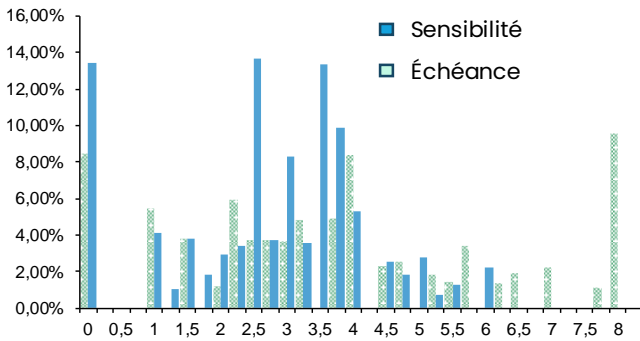
31 mars 2026

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 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.

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).

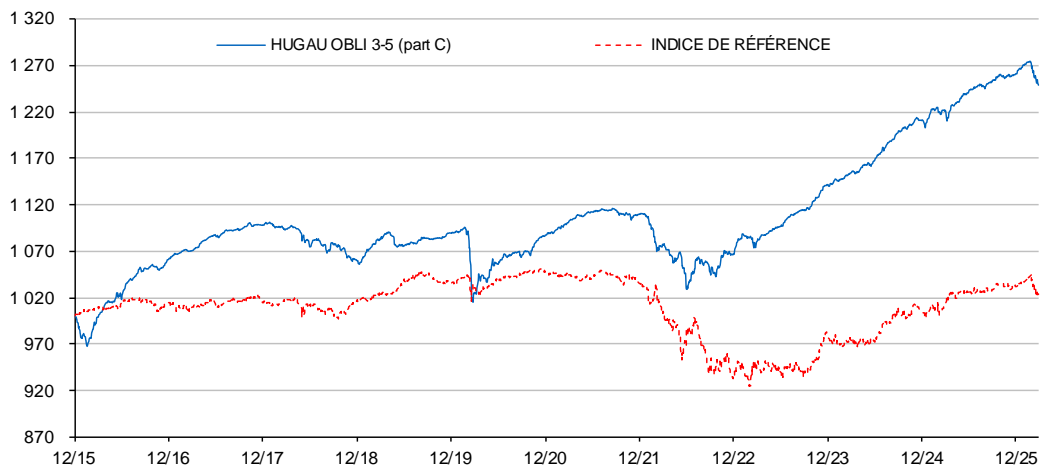
PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats

Ventes

SES_2.875_27/05/2026_HYBRIDCALLABLE

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

