



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Hugau Obli 3-5

Part D EUR

29 mai 2026



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant



Guillaume OZON
Analyste Senior

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

142M €

Valeur liquidative

1 097,11 €

Type de la part

Part D EUR

Frais de gestion

0,50%

Frais de fonctionnement

0,00

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 + 2

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

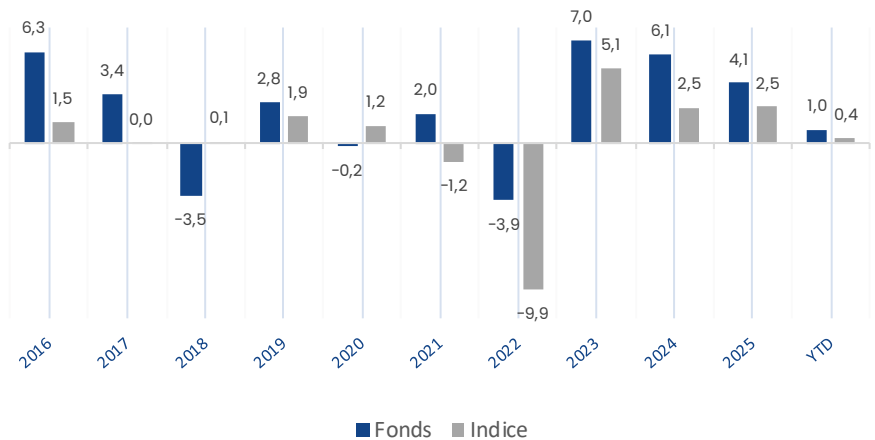
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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

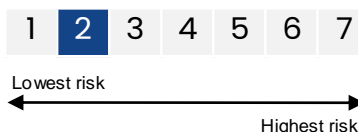
Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,83%	0,96%	3,12%	16,51%	14,87%	26,45%
Indice	0,79%	0,38%	0,94%	8,85%	-0,68%	30,49%

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)	3,89%
YTM (Brut) (USD)	5,09%
Sensibilité	2,67
WAL	1,668 jours
Volatilité 1 an	1,80%

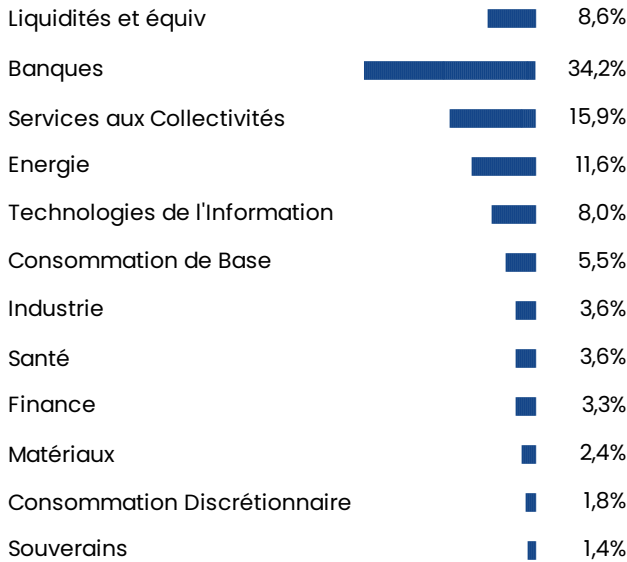


Hugau Obli 3-5

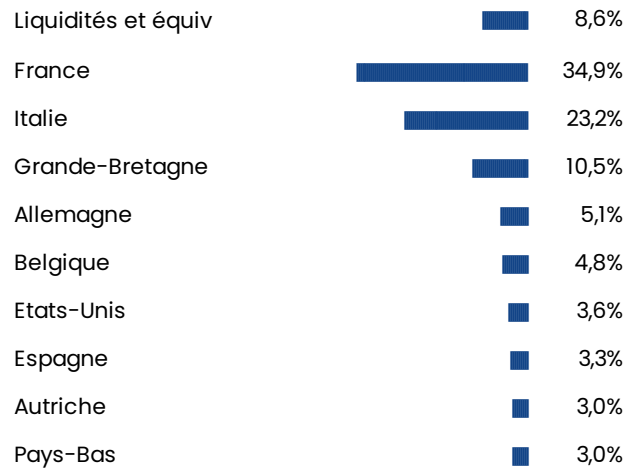
Part D EUR

29 mai 2026

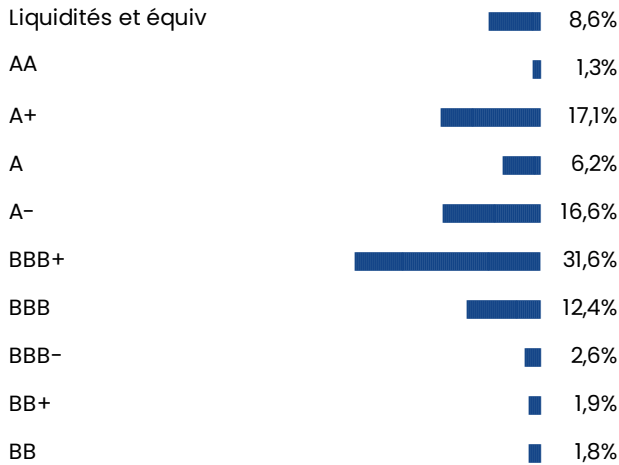
RÉPARTITION PAR SECTEUR



RÉPARTITION PAR PAYS



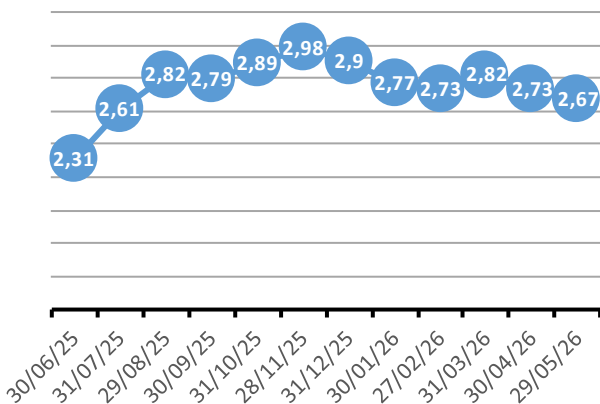
RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



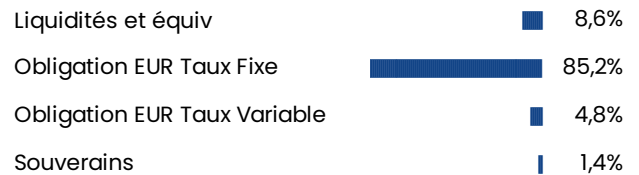
PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
CIC-UNION PLUS	4,35%
CM-AM MONEPL-IC	3,68%
CREDIT AGRICOLE 35HC30	3,23%
ING 4 1/4 34HC30	2,96%
NATWEST 35HC30	2,84%
BELFIUS 1 1/4 34HC30	2,66%
Intesa Float 06/27	2,58%
BNP 4.159 34HC29	2,57%

HISTORIQUE DES SENSIBILITES



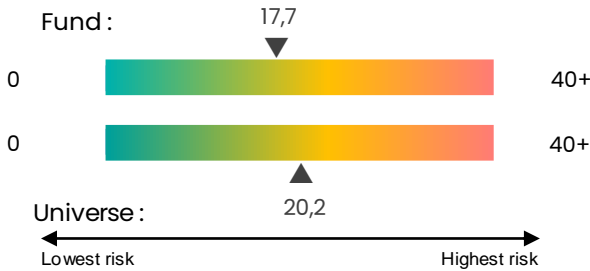
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





ESG

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



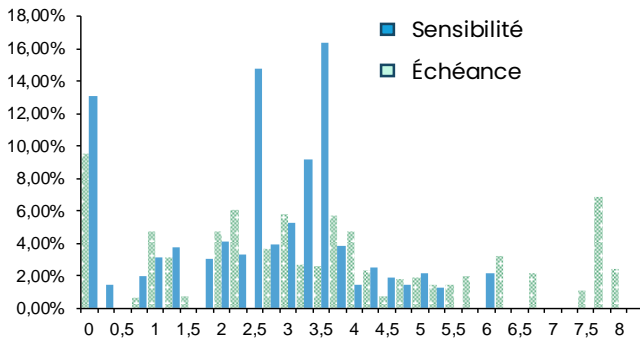
COMMENTAIRE DU GÉRANT

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

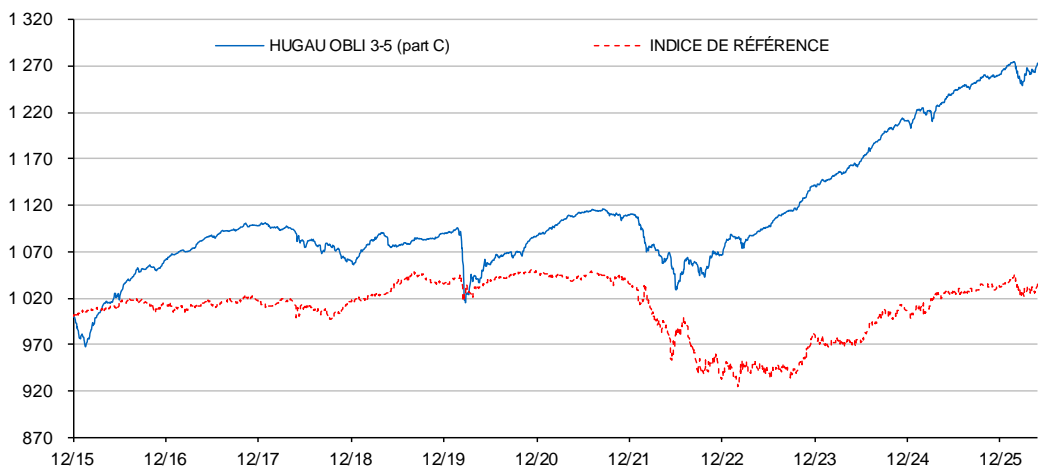


PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats

Ventes

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE





Hugau Obli 3-5

Part D EUR

29 mai 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 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.

