



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Euro Credit Unconstrained

Part R EUR

29 mai 2026



Johan BIGOT

Gérant



Hoan NGUYEN

Gérant



Guillaume OZON

Analyste senior

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

30,2M €

Valeur liquidative

109,28 €

Type de la part

Part N EUR

Frais de gestion

1,10%

Frais de performance

Néant

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0013446747

Création du fonds

03/10/2019

Eligible au PEA

Non

Indice*

€STER capitalisé + 2,90%

Horizon

Supérieure à 3 ans

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J + 2

Centralisateur

CACEIS Bank

Dépositaire

CACEIS Bank

Valorisateur

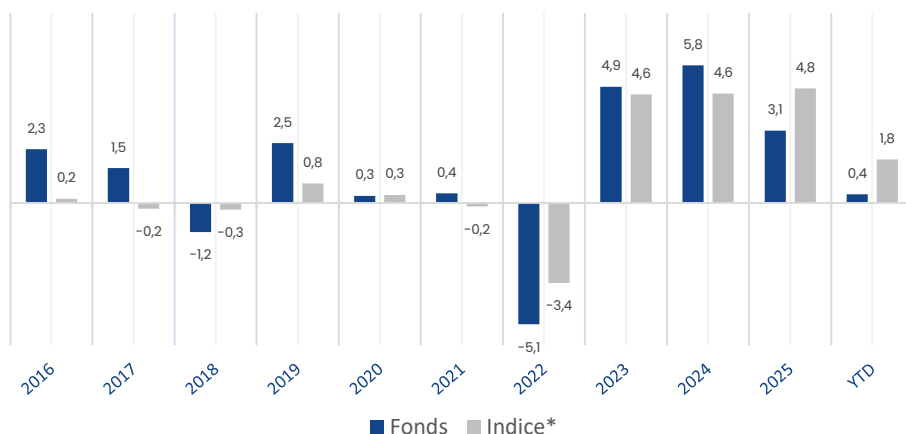
CACEIS Fund Administration

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le fonds Richelieu ECU est un fonds obligataire à risques variables de crédit et de sensibilité aux taux. Le fonds peut intervenir sur tout le spectre de notations d'émetteurs obligataires publics et privés, tout en privilégiant dans des conditions normales de marché une exposition significative aux titres à haut rendement en euro. La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêts du fonds est de -4% à +8%.

PERFORMANCE DU FONDS

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



* Jusqu'au 28/06/16, l'indicateur de référence reprenait la performance de l'indice composite 30 % EONIA capitalisé et 70 % de l'Euro MTS 1-3 ans coupons nets réinvestis. Du 28/06/16 au 27/02/18, l'indicateur de référence était l'indice composite 30% EONIA capitalisé et 70% indice Bloomberg Eurozone Sovereign Bond Index 1-3 years coupons nets réinvestis. Du 27/02/18 au 10/06/2024 l'indicateur de référence est l'indice composite constitué à 30% de l'ESTER capitalisé et à 70% de l'indice Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Years TR Index coupons nets réinvestis. A compter du 11/06/2024 Richelieu Obligations Court Terme devient Richelieu Euro Credit Unconstrained et l'indice de référence de la part R est l'ESTER capitalisé +2,50%.

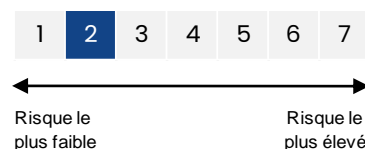
PERFORMANCES CUMULÉES

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	1,05%	0,36%	2,83%	12,74%	8,83%	13,70%
Indice	0,35%	1,84%	4,52%	15,24%	12,65%	15,87%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023	2022
Fonds	3,05%	5,80%	4,90%	-5,11%
Indice	4,83%	4,61%	4,57%	-3,36%

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds	Indice*
Volatilité 1 an	2,62%	0,04%
Volatilité 5 ans	2,19%	1,05%
Max drawdown 5 ans	-6,89%	-4,51%



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Euro Credit Unconstrained

Part R EUR

29 mai 2026

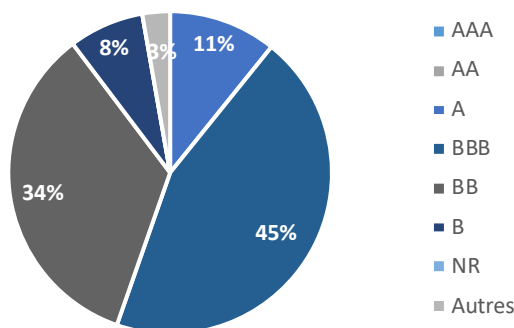
RÉPARTITION PAR SECTEUR



PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
ASS GENERALI 4.083% 16-07-35	4,08%
ALTAREA COGEDIM 5.5% 02-10-31	3,59%
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP	3,42%
ENI 4.875% PERP	3,36%
BNP PAR 4.1986% 16-07-35 EMTN	3,12%
TOTALENERGIES SE 2.0% PERP	3,11%
AGEAS NV EX FORTIS 4.625% 02-05-56	3,04%
OMV AG 4.3702% PERP	3,03%

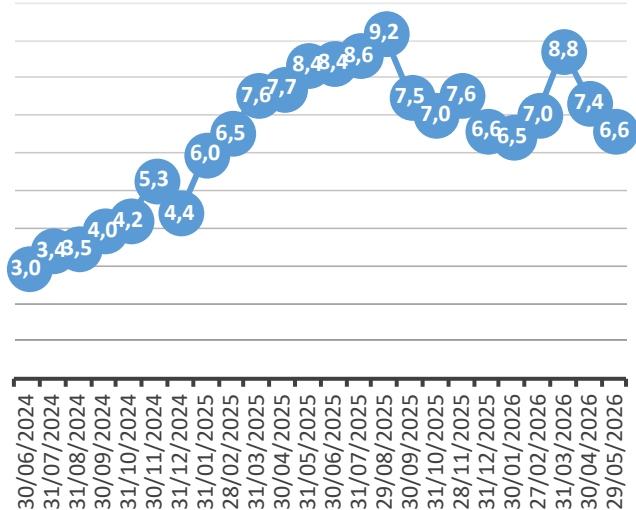
RÉPARTITION PAR RATING



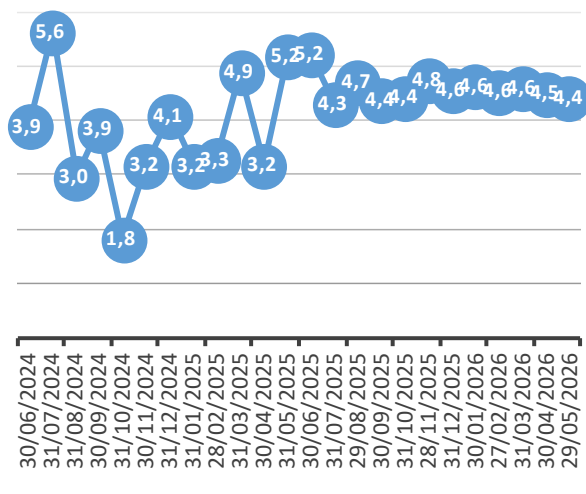
CONTRIBUTIONS YTD

	Contrib.
Subfin	40 Bps
BBB	25 Bps
Hybrides (IG & HY)	23 Bps
HY	16 Bps
Monétaire	3 Bps

HISTORIQUE DES DTS (duration to spread)



HISTORIQUE DES DURATIONS





Richelieu Invest
GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Euro Credit Unconstrained

Part R EUR

29 mai 2026

PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats**Ventes**

CONTRIBUTIONS MTD

Contrib.

Hybrides (IG & HY)	42 Bps
Subfin	28 Bps
BBB	25 Bps
HY	20 Bps
Monétaire	0 Bps
Govies	0 Bps



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.

