



Richelieu Invest
GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Family

Part R EUR

29 mai 2026

Gérante



Clémence de Rothiacob
(depuis la création)

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

119,5M €

Valeur liquidative

220,96 €

Type de la part

Part R EUR

Frais de gestion

1,80%

Frais de fonctionnement

0,60%

Frais de performance

15% de la surperformance au delà de l'indicateur de référence

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0011689330

Création du fonds

19/02/2014

Eligible au PEA

Oui

Indice

Bloomberg Eurozone Developed Markets Small Cap NR

Horizon

Supérieure à 5 ans

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J + 2

Centralisateur

CACEIS Bank

Dépositaire

CACEIS Bank

Valorisateur

CACEIS Fund Administration

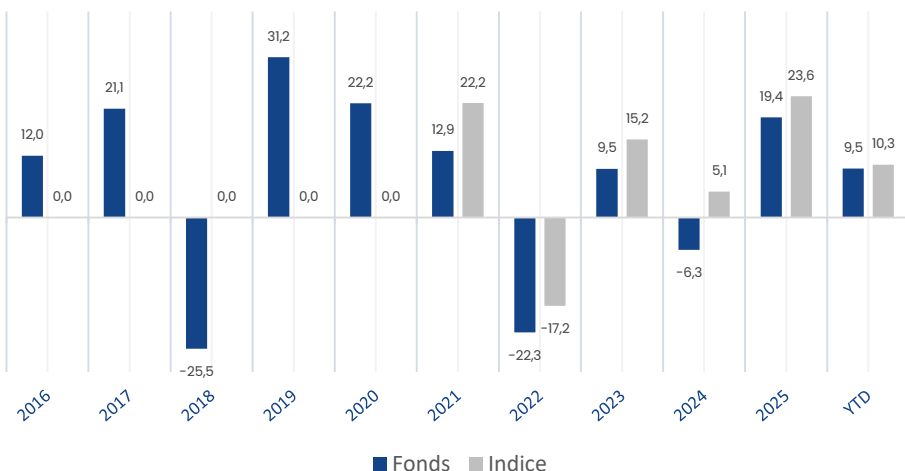
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP est de rechercher une performance supérieure à celle de son indice de référence, l'indice Bloomberg Eurozone Developed Markets Small Cap NR (dividendes réinvestis) sur la durée de placement recommandée, à travers une gestion discrétionnaire et active d'un portefeuille d'actions de sociétés à l'actionariat familial au sein d'entreprises de taille intermédiaire (ETI) et de petites et moyennes entreprises (PME) européennes.

Les actions sont sélectionnées en fonction notamment d'une analyse financière et de critères extra-financiers ESG (Environnement, Social, Gouvernance).

PERFORMANCE DU FONDS

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



* Du 1er octobre 2020 au 31 octobre 2021, l'indice de référence du fonds était le STOXX Europe Small 200 NR. Depuis le 1er novembre 2021, l'indice de référence du fonds est le Bloomberg Eurozone Developed Markets Small Cap NR. L'indicateur est calculé dividendes nets réinvestis.

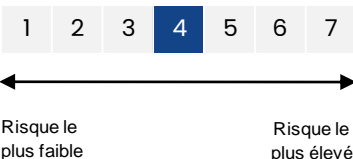
PERFORMANCES CUMULÉES

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	+4,04%	+9,50%	+15,99%	+28,60%	+2,68%	+92,14%
Indice	+4,97%	+10,27%	+17,80%	+56,49%	+45,38%	+90,98%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2025	2024	2023	2022
Fonds	+19,44%	- 6,29%	+9,47%	- 22,33%
Indice	+23,58%	+5,07%	+15,19%	- 17,17%

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds	Indice
Volatilité 1 an	14,18%	14,43%
Ratio de Sharpe 1 an	0,99	1,10
Ratio d'information 1 an	-0,37	
Max Drawdown 1 an	-10,46%	-10,09%
Beta 1 an	0,92	



Richelieu Invest

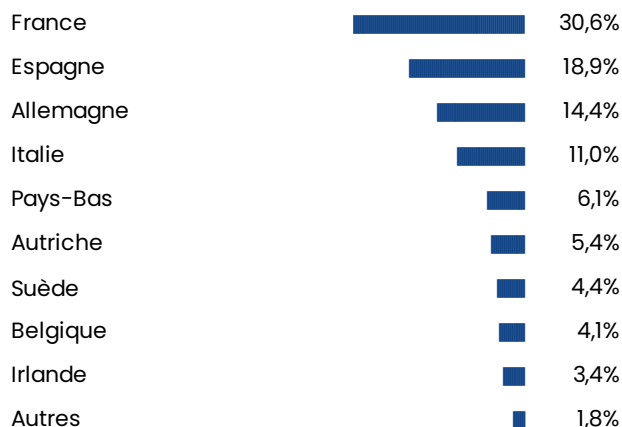
GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Family

Part R EUR

29 mai 2026

RÉPARTITION PAR PAYS



RÉPARTITION PAR SECTEUR



PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
SACYR SA	4,20%
RUBIS	2,82%
PORR AG	2,61%
VIRBAC SA	2,58%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	2,33%
LISI	2,32%
GREENERGY RENOVABLES	2,06%
PFISTERER HOLDING SE	2,04%

CONTRIBUTIONS YTD

Top 3	Contrib.
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	128 Bps
ARTECHE LANTEGI ELKARTEA SA	107 Bps
SUBSEA 7	102 Bps
Bottom 3	Contrib.
WIENERBERGER AG	-39 Bps
NEMETSCHKE	-36 Bps
SHURGARD SELF STORAGE LTD REIT	-34 Bps

PRINCIPAUX MOUVEMENTS YTD

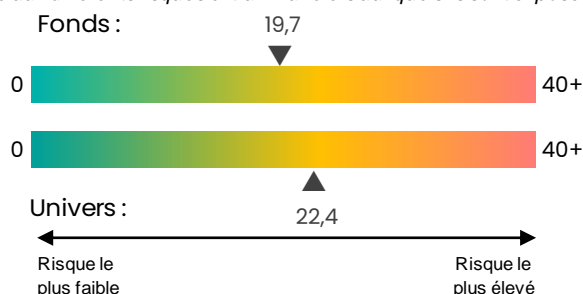
Achats	Ventes
D'IETEREN GROUP	SUBSEA 7
ANTOFAGASTA	ALSTOM
EURONEXT	FLATEXDEGIRO SE

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



ESG

La notation ESG représente la capacité des émetteurs à pouvoir faire face aux différents risques extra-financiers auxquels ils sont exposés.



FOURNISSEUR

SIGNATAIRE

Principles for Responsible Investment



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Family

Part R EUR

29 mai 2026

PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats

Ventes

EURONEXT	SUBSEA 7
Semco Technologies SAS	TRIGANO
BRUNELLO CUCINELLI SPA	SHURGARD SELF STORAGE I

COMMENTAIRE DU GÉRANT

Euronext : valorisation attractive versus peers européens, 8ème trimestre consécutif de croissance à deux chiffres, potentiel de l'expansion du CSD Euronext Securities (aux marchés de Paris, Bruxelles et Amsterdam) et poursuite des synergies des dernières acquisitions

Semco Technologies : positionnement de niche au sein des semi-conducteurs (pure player des e-chuck), croissance visible, marges élevées et autofinancement

Brunello Cucinelli : point d'entrée intéressant post baisse du cours depuis le début de l'année alors que la croissance continue d'être dynamique (+14% tcc au premier trimestre, en accélération par rapport aux +11,9% du quatrième trimestre 2025) et supérieure aux attentes

Subsea7 : prises de profit post beau parcours boursier (le titre a plus que doublé depuis 1 an) alors que le feu vert réglementaire n'est pas encore acquis pour la fusion avec Saipem

Trigano : prudence sur la consommation dans un contexte possiblement inflationniste; peu de marge de surperformance à attendre à court terme du titre sans réelle reprise de la demande finale

Shurgard Self Storage : publication décevante tant au niveau des taux d'occupation que des marges

CONTRIBUTIONS MTD

Top 3

Contrib.

ARTECHE LANTEGI ELKARTEA SA	51 Bps
LUMIBIRD	31 Bps
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	31 Bps

Bottom 3

Contrib.

ALMIRALL SA	-18 Bps
EVS BROADCAST EQUIPMENT S.A.	-17 Bps
SBM OFFSHORE	-15 Bps

COMMENTAIRE DU GÉRANT

Arteche : rebond des valeurs de croissance à solide visibilité

Lumibird : le marché salue l'ambition du groupe de recentrage sur la Photonique, à croissance structurelle et rentabilité élevée, et dont la division Défense et Spatial confirme sa dynamique au premier trimestre 2026

BE Semiconductor : poursuite de la solide dynamique boursière des équipementiers semi-conducteurs.

Almirall : publication du premier trimestre en ligne avec les attentes et prévisions annuelles réitérées, néanmoins, peu d'appétit des investisseurs pour les secteurs défensifs dans les phases de rebond des marchés

EVS Broadcast : publication du T1 et prévisions 2026 décevantes qui s'ajoutent au départ surprise de la CFO

SBM Offshore : prises de profit sectorielles dans un contexte de reflux des prix du pétrole



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Family**Part R 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.

