



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

# Richelieu Family

Part R EUR

31 mars 2026



Clémence de Rothiacob

**Gérante**

(depuis la création)

## DESCRIPTIF DU FONDS

### Actif net global

109,9M €

### Valeur liquidative

195,92 €

### 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

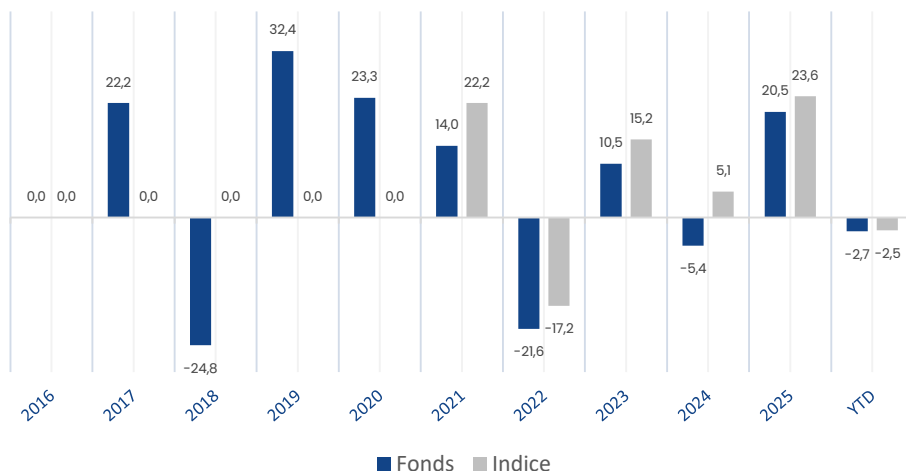
## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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'actionnariat 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
<b>Fonds</b>	- 8,86%	- 2,91%	+10,04%	+10,30%	- 4,51%	+79,69%
<b>Indice</b>	- 7,75%	- 2,51%	+13,75%	+34,77%	+36,92%	+68,85%

## PERFORMANCES CALENDAIRES

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

## NIVEAU DE RISQUE (SRI)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

## INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds	Indice
<b>Volatilité 1 an</b>	15,58%	16,58%
<b>Ratio de Sharpe 1 an</b>	0,51	0,71
<b>Ratio d'information 1 an</b>	-0,91	
<b>Max Drawdown 1 an</b>	-10,46%	-11,10%
<b>Beta 1 an</b>	0,91	



Richelieu Invest

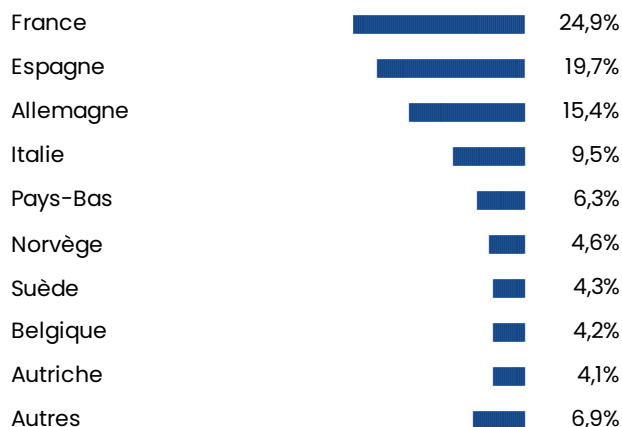
GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Family

Part R EUR

31 mars 2026

## RÉPARTITION PAR PAYS



## RÉPARTITION PAR SECTEUR



## PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
SACYR SA	4,13%
RUBIS	2,98%
VIRBAC SA	2,77%
SUBSEA 7 SA	2,56%
PORR AG	2,51%
GREENERGY RENOVABLES	2,47%
HOCHTIEF AG	2,09%
ALMIRALL SA	2,01%

## CONTRIBUTIONS YTD

Top 3	Contrib.
SUBSEA 7	89 Bps
GREENERGY RENOVABLES	56 Bps
EXAIL TECHNOLOGIES SA	34 Bps
Bottom 3	Contrib.
WIENERBERGER AG	-51 Bps
ID LOGISTICS	-48 Bps
FLATEXDEGIRO SE	-42 Bps

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS YTD

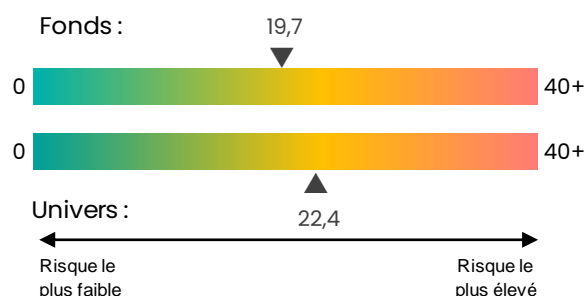
Achats	Ventes
ANTOFAGASTA	FLATEXDEGIRO SE
BANK of IRELAND GROUP PI	AIB GROUP PLC
REPSOL	ALSTOM

## 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

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Family

Part R EUR

31 mars 2026

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

Achats	Ventes
REPSOL	AIB GROUP PLC
PVA TEPLA AG	TECNICAS REUNIDAS
HENSOLDT AG	SIKA

## CONTRIBUTIONS MTD

Top 3	Contrib.
SUBSEA 7	23 Bps
EQUINOR ASA	18 Bps
REPSOL	14 Bps

Bottom 3	Contrib.
LANXESS	-42 Bps
ID LOGISTICS	-42 Bps
CARLSBERG S.B	-37 Bps

## COMMENTAIRE DU GÉRANT

**Repsol** : groupe intégré qui bénéficiera de la hausse des marges de raffinage et n'a pas d'exposition au Moyen-Orient

**PVA Tepla** : solide visibilité du carnet de commandes (métrologie), positionnement stratégique notamment dans les systèmes acoustiques avec un marché adressable en croissance (pour les puces de logique avancée, de mémoire HBM, de packaging...)

**Hensoldt** : Renforcement sectoriel de la défense face à l'escalade des conflits au Moyen-Orient

**AIB Group** : allègement sectoriel dans un contexte de forte volatilité boursière et de craintes autour du crédit privé

**Tecnicas Reunidas** : exposition directe au Moyen-Orient qui représente la majorité de leur carnet de commandes ; risque de perturbation des projets en cours, notamment avec le Qatar

**SIKA** : allègement du secteur chimique dans un contexte de forte hausse des prix de l'énergie

**Subsea 7** : poursuite de gains de contrats (Mer Noire, Guinée Equatoriale..) en mars dans un contexte où la hausse actuelle des cours du pétrole, si elle se maintient, accélèrera les investissements de ses clients

**Equinor** : un des bénéficiaires de la hausse des cours du gaz en Europe ; aucune exposition au Moyen-Orient

**Repsol** : hausse des cours du pétrole dans ce contexte de conflit dans le Golfe Persique positive pour les marges de raffinage du groupe, par ailleurs absent du Moyen-Orient

**Lanxess** : décision surprise d'Advent de reporter l'acquisition de la participation dans Envalor : mauvaise nouvelle pour la restauration de la qualité de crédit du groupe, ouvrant la voie à des abaissements de notation des agences de crédit

**ID Logistics** : publication annuelle décevante, notamment au niveau de la génération de trésorerie

**Carlsberg** : importante exposition à l'Asie, un de ses principaux moteurs de croissance, qui pourrait subir des contraintes logistiques dans ce contexte de conflit au Moyen-Orient et devoir augmenter les prix (inflation des contenants)



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Family

Part R EUR

31 mars 2026

## CONTACTS



Ludovic Huguel

Head of Business Development



+33 1 78 09 83 29

[Ludovic.huguel@richelieuinvest.com](mailto:Ludovic.huguel@richelieuinvest.com)

Victor Simonnet

Responsable relations partenaires



+33 7 50 75 62 81

[Victor.simonnet@richelieuinvest.com](mailto:Victor.simonnet@richelieuinvest.com)

Claire Ancenay

Customer Services



+33 1 78 09 83 28

[Claire.ancenay@richelieuinvest.com](mailto:Claire.ancenay@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.

