



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Harmonies

Part Hedgee USD

31 mars 2026



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

44,8M €

Valeur liquidative

\$123,45

Type de la part

Part Hedgee USD

Frais de gestion

1,20%

Frais de fonctionnement

0,26%

Frais de performance

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

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0013421575

Création du fonds

27/12/2019

Eligible au PEA

Non

Indice

Indice composite (25% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index + 75% Bloomberg Barclays Series-E Euro Government 3-5 Yr Bond Index)

Horizon

Supérieure à 3 ans

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J + 2

Centralisateur

CACEIS Bank

Dépositaire

CACEIS Bank

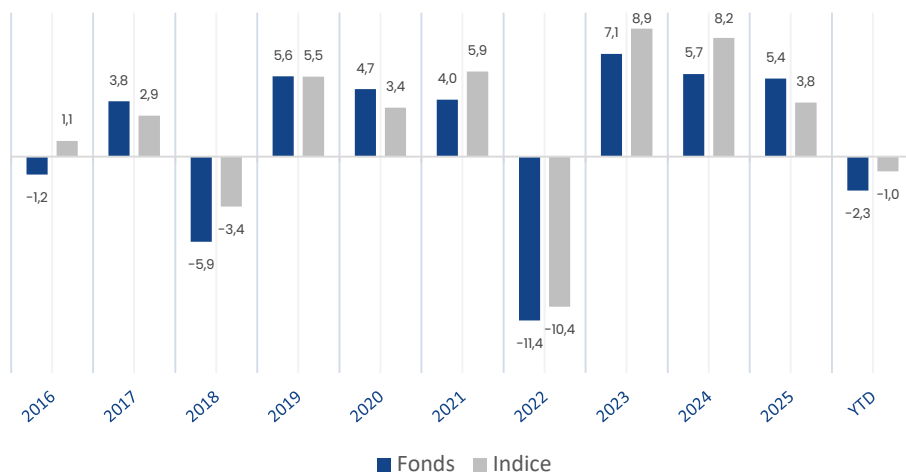
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Richelieu Harmonies est un fonds d'allocation d'actifs qui associe l'analyse des enjeux macro-économiques, la gestion thématique et une gestion du risque transparente et disciplinée. Son allocation internationale est composée de 0 à 35 % de son actif net en actions (titres en direct, fonds, ETF ou futures), le solde étant investi en obligations d'état ou d'entreprise suivant les opportunités et les tendances de marché.

Richelieu Harmonies est le fonds signature des convictions de Richelieu Invest.

PERFORMANCE DU FONDS

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



* L'indicateur était jusqu'au 03/03/2017 un composite de 30% FTSE Eurofirst et 70% Eonia puis le FTSE Eurofirst a été remplacé par le STOXX Europe 600. Il a été modifié par un composite 25% Stoxx Global 1800 et 75% Bloomberg Barclays Series-E Euro Government 3-5 Yr Bond jusqu'au 31/12/2021. L'indicateur de référence actuel est le 25% Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap NR Index et 75% Bloomberg Barclays Series-E Euro Government 3-5 Yr Bond Index. L'indicateur est calculé dividendes nets réinvestis depuis le 01/01/2013.

PERFORMANCES CUMULÉES

| | 1 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|---------------|--------|--------|--------|---------|---------|----------|
| Fonds | -3,47% | -1,83% | +4,39% | +19,55% | +14,36% | +23,45% |
| Indice | -2,48% | -1,01% | +3,91% | +18,06% | +12,77% | +28,47% |

PERFORMANCES CALENDAIRES

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 |
|---------------|--------|--------|--------|---------|
| Fonds | +7,25% | +7,32% | +9,22% | -9,40% |
| Indice | +3,77% | +8,24% | +8,89% | -10,40% |

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

INDICATEURS DE RISQUE

| | Fonds | Indice |
|---------------------------|---------|---------|
| Volatilité 1 an | 3,60% | 3,86% |
| Volatilité 5 ans | 4,84% | 4,67% |
| Max drawdown 5 ans | -13,47% | -10,96% |



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Harmonies

Part Hedgee USD

31 mars 2026

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

| | |
|-------------------|-------|
| Obligations | 79,5% |
| Fonds Actions | 10,9% |
| Fonds Obligations | 6,8% |
| Fonds Monétaire | 1,6% |
| Actions | 0,0% |
| Liquidités | 1,3% |

RÉPARTITION PAR THÉMATIQUE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Obligations Hybride Corporate | 25,2% |
| Obligations Investment Grade | 14,5% |
| Obligations Financieres | 9,9% |
| Obligations court terme & Cash | 6,1% |
| Obligations High Yield | 4,0% |
| Obligations Souveraines | 3,7% |
| Obligations Emergentes | 0,0% |

PRINCIPALES POSITIONS OBLIGATAIRES

| | Poids |
|---------------------------------------|-------|
| OMV AG 4.3702% PERP | 5,5% |
| TOTALENERGIES SE 3.369% PERP | 4,8% |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.371% PERP | 4,5% |
| ARKEMA 4.25% PERP EMTN | 4,5% |
| RICHELIEU EURO CREDIT UNCONSTRAINED I | 4,5% |

PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

| | Poids |
|--|-------|
| RICHELIEU PRAGMA EUROPE F | 3,5% |
| iShares EURO STOXX Small UCITS ETF EUR (C) | 2,9% |
| AM MSCI CHIN ESG LEAD SEL UCITS ETF DR C | 2,1% |
| iShares MDAX UCITS ETF DE | 1,1% |
| RICHELIEU FAMILY F | 0,7% |

EXPOSITION NETTE DE COUVERTURE

| | |
|--------------------|--------|
| Exposition Actions | 17,13% |
| Exposition Taux | 85,92% |

CONTRIBUTIONS YTD

| Top 3 | Contrib. |
|------------------------------|----------|
| TOTALENERGIE 3.369 PERP EMTN | 2 Bps |
| ISPIM Float 06/16/32 | 1 Bps |
| EDF 2 5/8 PERP | 1 Bps |

PRINCIPAUX MOUVEMENTS YTD

| Achats | Ventes |
|--------|--------------------------|
| | VOLKSWAGEN INTL 4 5/8 PI |
| | FORVIA 2,75%21- 15/02/27 |
| | VEOLIA ENVIRONNEMENT S/ |

| Bottom 3 | Contrib. |
|------------------------------------|----------|
| AMUNDI MSCI CHINA ESG SELECTION ET | -21 Bps |
| RICHELIEU HARMONIES | -19 Bps |
| NASDAQ 100 E-MINI JUIN 2026 | -15 Bps |



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Harmonies

Part Hedgee USD

31 mars 2026

PRINCIPAUX MOUVEMENTS MTD

| Achats | Ventes |
|--------|--------|
| . | . |
| . | . |
| . | . |

CONTRIBUTIONS MTD

| Top 3 | Contrib. |
|------------------------------|----------|
| GROUPAMA MONETAIRE-IC | 0 Bps |
| TOTALENERGIE 3.369 PERP EMTN | 0 Bps |
| GBP | 0 Bps |

| Bottom 3 | Contrib. |
|----------------------------------|----------|
| RICHELIEU PRAGMA EUROPE (F) | -32 Bps |
| ISHARES EURO STOXX SMALL CAP ETF | -28 Bps |
| EURO FX CURR FUT MARS 26 | -18 Bps |



Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Richelieu Harmonies

Part Hedgee USD

31 mars 2026

CONTACTS

**Ludovic Huguel**

Directeur du développement



+33 1 78 09 83 29

Ludovic.huguel@richelieuinvest.com**Victor Simonnet**

Relations partenaires



+33 7 50 75 62 81

Victor.simonnet@richelieuinvest.com**Claire Ancenay**

Responsable service client



+33 1 78 09 83 28

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.

