



Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

Hugau Obli 3-5

Part C EUR

31 octobre 2025



Johan BIGOT
Gérant



Hoan NGUYEN
Gérant



Guillaume OZON
Analyste Crédit Senior

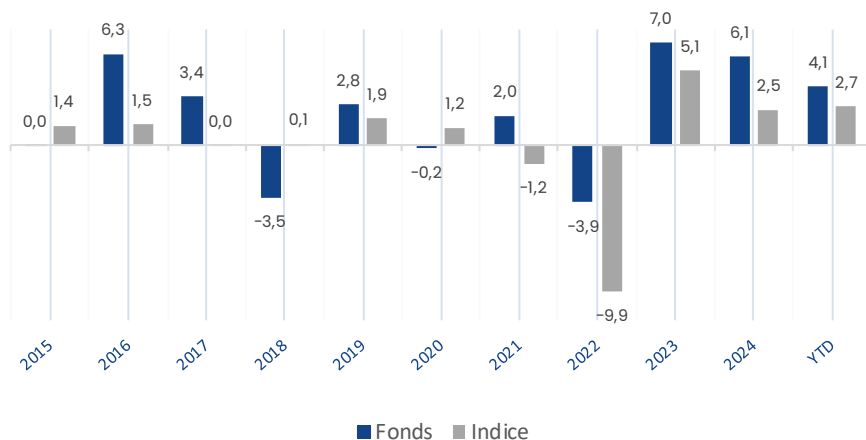
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Hugau Obli 3-5 est investi en produits obligataires émis en euros. Il a comme objectif de battre le BBG 3-5Y Euro Govt 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 évolution des spreads de crédits qui constituent le critère déterminant dans la sélection des titres du

PERFORMANCE DU FONDS

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



PERFORMANCES CUMULÉES

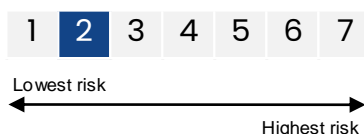
Nettes de frais de gestion / dividendes réinvestis

	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,58%	4,07%	4,80%	19,84%	18,10%	68,20%
Indice	0,54%	2,68%	3,66%	8,99%	-1,62%	30,21%

PERFORMANCES CALENDAIRES

	2024	2023	2022	2021
Fonds	6,07%	7,04%	-3,87%	2,04%
Indice	2,45%	5,12%	-9,91%	-1,19%

NIVEAU DE RISQUE (SRI)



INDICATEURS DE RISQUE

	Fonds
YTM (Brut)	3,56%
Sensibilité	2,89
WAL	1,774
Volatilité 1 an	1,56%

DESCRIPTIF DU FONDS

Actif net global

132M €

Valeur liquidative

1 681,95 €

Type de la part

Part C EUR

Frais de gestion

0,50%

Forme juridique

FCP de droit français

Code ISIN

FR0010731513

Création du fonds

03/04/2009

Indice

BBG 3-5Y Euro Govt Index

Horizon

Supérieure à 18 mois

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Délai de règlement

J + 1

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

D (EUR) : FR0012498046

IC_H (USD) : FR001400USD3

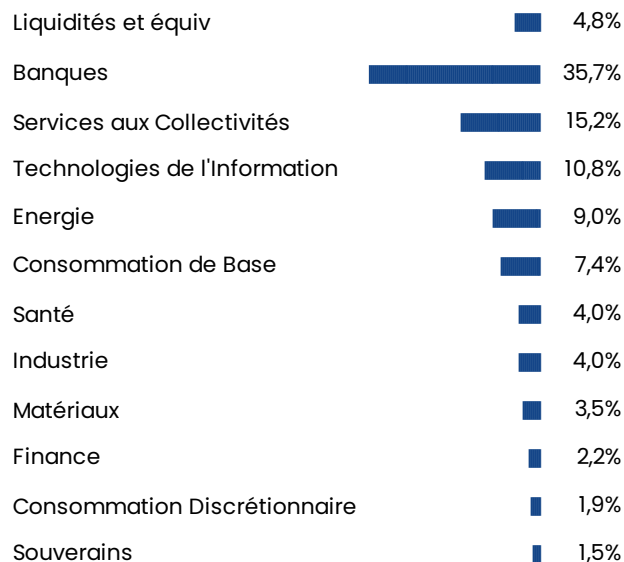


Hugau Obli 3-5

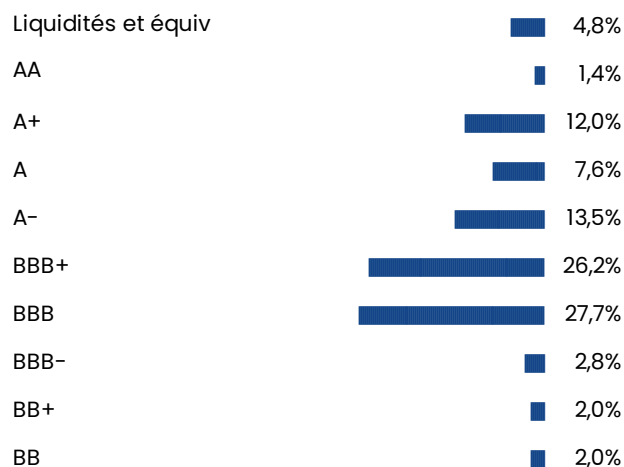
Part C EUR

31 octobre 2025

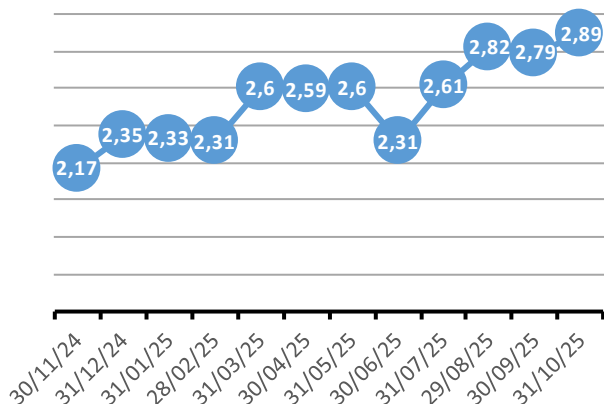
RÉPARTITION PAR SECTEUR



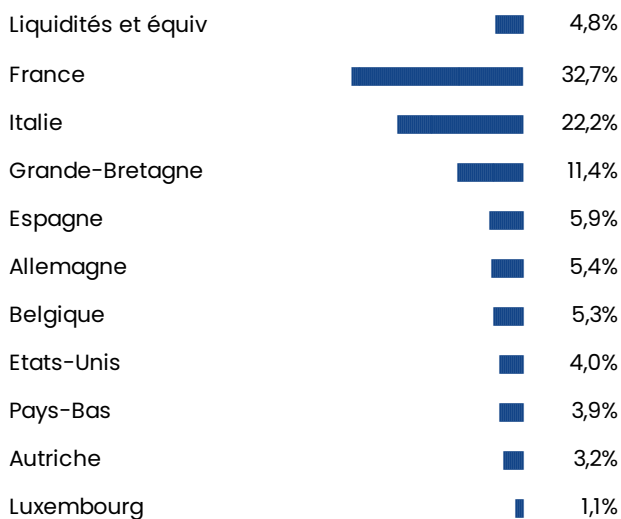
RÉPARTITION PAR NOTATION EMETTEUR



HISTORIQUE DES SENSIBILITES



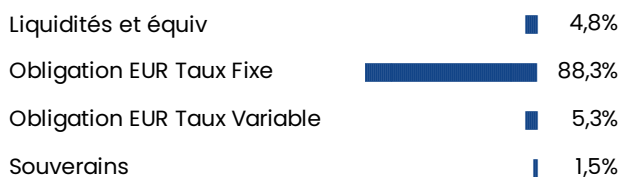
RÉPARTITION PAR PAYS



PRINCIPALES POSITIONS

	Poids
INTNED 4 1/4 08/26/3	3,16%
CM-AM MONEPL-IC	2,94%
CCBGBB 1 1/4 04/06/3	2,87%
INTESA F 06/27	2,80%
BFCM 4 01/15/35	2,79%
LLOYDS 4 05/09/35	2,77%
BNP 4.159 08/28/34	2,74%
AKEFP 4 1/4 PERP	2,70%

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS





Richelieu Invest

GRUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

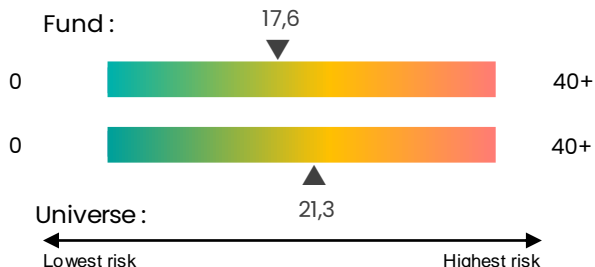
Hugau Obli 3-5

Part C EUR

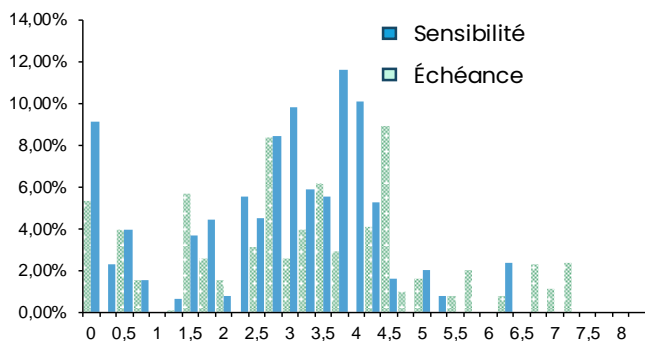
31 octobre 2025

ESG

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



RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS



COMMENTAIRE DU GÉRANT

En octobre 2025, le FCP (part C) affiche une performance de +0,58% contre +0,54% pour l'indice de référence. Sa performance 2025 s'établit à +4,07% vs. +2,68% pour son indice de référence.

Mois placé sous la détente des taux souverains grâce à la baisse des tensions US-Chine, assouplissement renforcé coté Fed avec baisse de taux de 25pb au 28/29 octobre, après -25pb déjà au FOMC de septembre ainsi que de publication de résultats solides. Les banques régionales US sont passées au second rang des priorités.

Le 10Y allemand rebaisse de 8bp à 2,63%. L'ensemble de la courbe suit le mouvement avec une détente de 5/8bp. Les taux français sont très résilients dans un climat politique « chaotique »: le 10Y rebaisse de 10pbs vers 3,4%. Le marché primaire est toujours actif avec un fort appétit des investisseurs pour l'ensemble du crédit. Le spread composite BBB 4Y évolue peu et reste autour des 65/70pb. Sur la partie courte, les taux 2 ans baissent de 5pb sur le mois aussi bien en Europe qu'aux Etats-Unis. 20pb au UK!

PRINCIPAUX MOUVEMENTS YTD

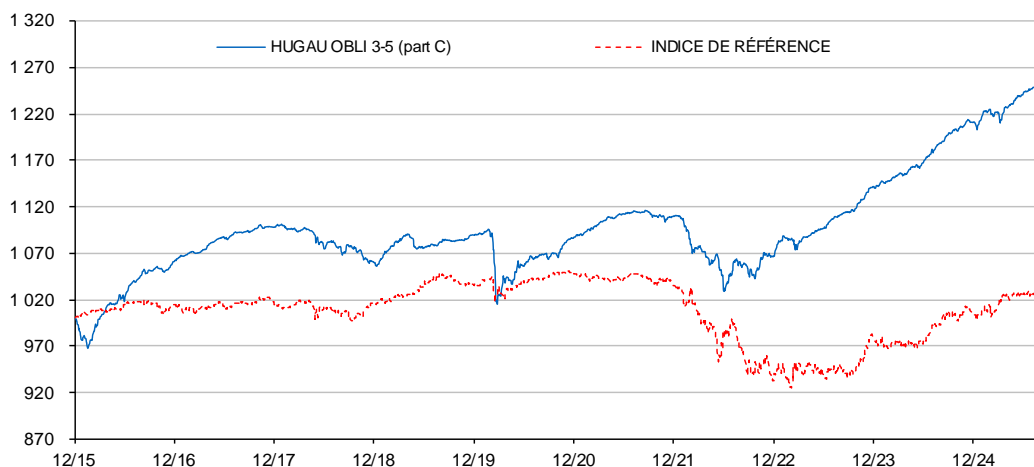
Achats

BRIT AMER TOBACC_EUAMDB05_30/10/2030_H)

Ventes

BRIT AMER TOBACC_3_27/09/2026_HYBRIDCALL/

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉR





Richelieu Invest

GROUPE BANQUE RICHELIEU

Fonds Obligataire

SFDR Article 8

Hugau Obli 3-5

Part C EUR

31 octobre 2025

CONTACTS



Ludovic Huguel

Directeur du développement



+33 1 78 09 83 29



ludovic.huguel@richelieuinvest.com



Victor Simonnet

Responsable 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

