RICHELIEU INVEST (ex- HUGAU GESTION)

HUGAU OBLI 3-5

Fonds Obligataire

Reporting mensuel - Août 2025 (données au 29/08/2025)

Rotation Quantalys

STRATÉGIE DE GESTION

Hugau Obli 3-5 est investi en produits obligataires émis en euros. Il a comme objectif de battre le BBG 3-5Y Euro Govt Index sur la durée de placement recommandée avec une sensibilité globale comprise entre –1 et 5.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT (SRI)

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus fort, rendement potentiellement plus fort

						
1	2	3	4	5	6	7

Risques non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de crédit: En cas de dégradation de la qualité des émetteurs ou si l'émetteur n'est plus en mesure de faire face à ses échéances, la valeur de ces titres peut baisser, entrainant ainsi la baisse de la valeur liquidative.

Risque lié à l'impact des techniques telles que les produits dérivés: L'utilisation des produits dérivés peut entraîner à la baisse sur de courtes périodes la valeur liquidative en cas d'exposition dans un sens contraîre à l'évolution des marchés

Risque de contrepartie: Ce risque est lié à la conclusion de contrats sur instruments financiers à terme et la conclusion d'opérations d'acquisitions et de cessions temporaires de titres, il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis de l'OPCVM par exemple (paiement, remboursement, non livraison).

Risque de liquidité: Dans le cas particulier où les volumes d'échange sur les marchés financiers sont très faibles, toute opération d'achat ou de vente sur ses derniers peut entrainer d'importantes variations du marché.

Pas de garantie de capital.

COMMENTAIRE DE GESTION

En août 2025, le FCP (part C) affiche une performance de +0,04% contre +0,21% pour l'indice de référence. Sa performance 2025 s'établit à +3,02% vs. +2,03% pour son indice de référence.

Période estivale relativement calme sur les taux, malgré les tensions géopolitiques qui perdurent (Ukraine, Russie, guerre commerciale USA vs reste du monde). Les courbes se repentifient encore, aussi bien en Europe qu'aux USA. En France, l'incertitude politique pèse sur les taux avec un 10 ans qui se tend de 15bp à 3,5% (3,58% pour le 10Y Italien) amenant le spread ALL-FR au-delà des 80bp. Le spread composite BBB 4Y est quasi flat sur le mois autour des 65/70pb.

Le marché primaire est assez actif pour un mois d'août avec un fort appétit des investisseurs pour l'ensemble du crédit.

STRUCTURE DE L'ACTIF Liquidités et équiv Obligation EUR Taux Fixe Obligation EUR Taux Variable 3,94% Souverains 1,63%

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C): 1 664,97 Actif net: 104,12 Mn€ Sensibilité: 2.82 VL (Part R): 1 116,15 Actif net : 4.83 Mn€ WAL: 1,725 jours VL (Part D): 1 103.62 Actif net : 3.87 Mn€ Volatilité 1 an : 1.54%

15 92 Mn\$

Actif Total: 126,80 Mn€

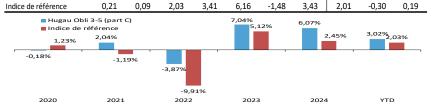
Actif net:

PERFORMANCES (nettes de frais)

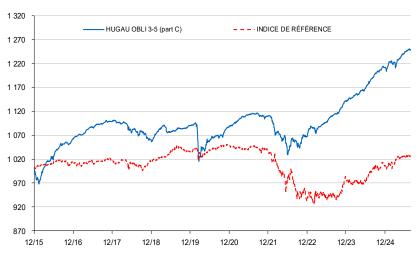
1 032.16

VI (Part USI

PERFORMANCES (nettes de trais)										
	Cumulées %							Annualisées %		
	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Créat.	3 ans	5 ans	Créat.
Hugau Obli 3-5 (part C)	0,04	1,04	3,02	4,96	17,77	16,82	66,50	5,61	3,16	3,15
Indice de référence	0,21	0,09	2,03	3,41	6,16	-1,48	29,39	2,01	-0,30	1,58
Hugau Obli 3-5 (part R)	0,00	0,91	2,68	4,44	16,01	13,93	11,59	5,08	2,64	1,29
Indice de référence	0,21	0,09	2,03	3,41	6,16	-1,48	1,67	2,01	-0,30	0,19
Hugau Obli 3-5 (part D)	0,04	1,04	3,02	4,96	17,77	16,82	23,89	5,61	3,16	2,05

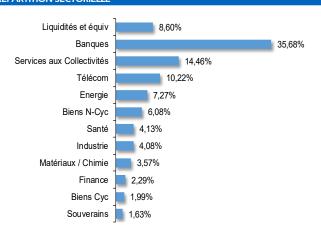


ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE



Source : Richelieu Invest

RÉPARTITION SECTORIELLE



RICHELIEU INVEST (ex-HUGAU GESTION)

HUGAU OBLI 3-5

Fonds Obligataire

Reporting mensuel - Août 2025 (données au 29/08/2025)



INFORMATIONS

Indice de référence : BBG EUR GOVT 3-5 Index

Classification AMF : FCP Obligations & Autres titres de créances en

Euro (Directive UCITS)

Classification SFDR: Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088 Période d'investissement recommandée : > 18 mois

Société de gestion : Richelieu Invest

Domicile: France Dépositaire : CIC

Valorisateur: Crédit Mutuel AM

ISIN Part C: FR0010731513 Création: 03/04/2009 ISIN Part D: FR0012498046 Création: 26/01/2015 ISIN Part R: FR0013222684 Création: 02/12/2016 ISIN Part USD: FR001400USD3 Création: 24/12/2024

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE Liquidités et équiv France 23,06% 11,01% Grande-Bretagne Allemagne Belgique 5,45% 4,40% Espagne Autriche 3,29% Pays-Bas Etats-Unis Luxembourg

MODALITÉS

Valorisation: quotidienne

Souscription-Rachat: quotidien avant 11h. VL calculée en J+1.

règlement en J+1

Commission de Souscription/Rachat : Néant

Frais de gestion :

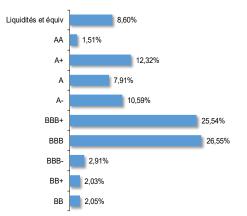
0,50% TTC Max pour les parts C, D et USD

1% TTC Max pour la part R

PRINCIPALES LIGNES

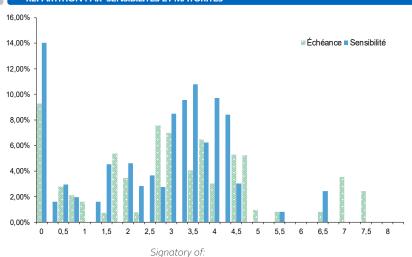
1. CIC-UNION PLUS	5,22%
2. CM-AM MONEPL-IC	3,25%
3. CCBGBB 1 1/4 04/06/3	2,96%
4. INTESA F 06/27	2,94%
5. BFCM 4 01/15/35	2,86%
6. LLOYDS 4 05/09/35	2,83%
7. BNP 4.159 08/28/34	2,82%
8. AKEFP 4 1/4 PERP	2,78%
9. EDF 7 1/2 PERP	2,75%
10. UCGIM 5 3/8 04/16/34	2.73%

RÉPARTITION PAR NOTATION



rating moyen:

RÉPARTITION PAR SENSIBILITÉS ET MATURITÉS





Les informations plus détaillées sont disponibles sur le site internet hugau-gestion.com et sur demande.



Data ESG provider

Ce document promotionnel est une présentation simplifiée et ne constitue pas une offre de souscription ou une recommandation d'investissement. Aucune partie de ce document ne peut être reproduite, publiée ou distribuée sans l'accord préalable de la société de gestion de portefeuille. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais par Richelieu Invest. L'accès aux produits et services présentés peut être restreint en ce qui concerne certaines personnes ou certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation individuelle de chaque investisseur, veuillez contacter votre conseiller financier qui vous aidera à évaluer les produits appropriés à vos connaissances et votre propre situation financière / fiscale. Tous les souscripteurs doivent prendre connaissance du DICI avant chaque souscription. Pour plus d'informations sur les stratégies et les frais, veuillez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) disponible sur notre site Internet www.richelieuinvest.com ou gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion. Richelieu Invest, 1-3-5 Rue Paul Cézanne, 75008 Paris. Tel +33 1 78 09 83 20 - email: contact@hugau-gestion.com.