RICHELIEU INVEST (ex- HUGAU GESTION)

HUGAU PATRIMOINE

Reporting mensuel - Juillet 2025 (données au 31/07/2025)

Notation Quantalys

STRATÉGIE DE GESTION

La SICAV a pour objectif de réaliser une performance absolue par l'intermédiaire d'une gestion active d'un portefeuille diversifié de valeurs mobilières dont le risque sera limité par une sensibilité globale des produits taux comprise entre 0 et 5 et par un investissement actions qui n'excédera pas 70 % de l'actif.

ACTIF NET ET VALEURS LIQUIDATIVES

VL (Part C) :	3 434,57	**Actif net :**	3,47 Mn€
Sensibilité taux :	0,93	**Ratio de Sharpe :**	1,15
Volatilité 1 an :	6,46%	**Ratio d'information :**	1,06

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 contraire 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.

PERFORMANCES (nettes de frais de gestion)

	Cumulées %							*Annualisées %*		
	1 mois	*3 mois*	*YTD*	*1 an*	*3 ans*	*5 ans*	*Créat.*	*3 ans*	*5 ans*	*Créat.*
Hugau Patrimoine (part C)	0,67	3,94	6,75	9,69	23,14	35,94	71,73	7,17	6,33	2,53
Indice de référence	0,21	1,03	3,26	4,59	10,71	14,78	61,17	3,44	2,79	2,23

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Tous les souscripteurs doivent se référer au document d'information clé pour l'investisseur (DICI) ainsi qu'au prospectus sur notre site web www.hugau-gestion.com ou sur demande gratuitement.

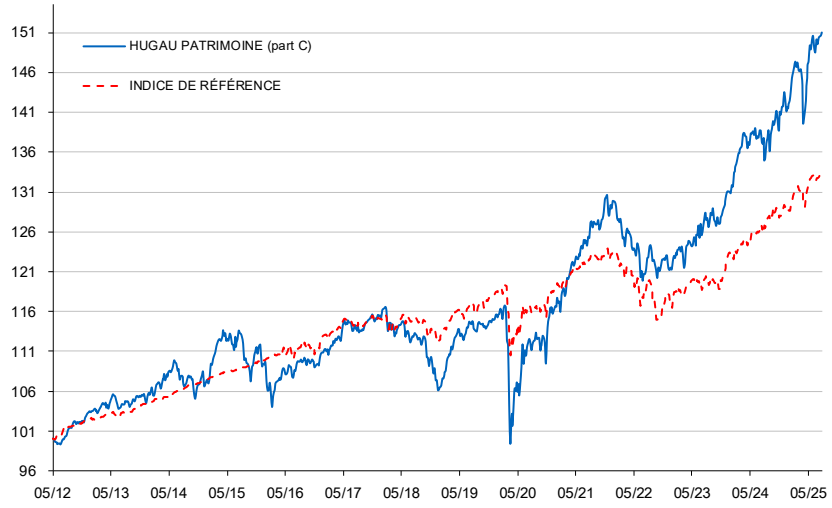
COMMENTAIRE DE GESTION

En juillet, la valeur liquidative d'Hugau Patrimoine progresse de +0,67% contre +0,21% pour son indice de référence.

Les indices actions ont connu un mois plutôt positif. Stoxx50 +0,32%, Stoxx600 +0,88%. Hugau Rendement +0,91%, Hugau Actions Monde +2,09%. Le portefeuille bénéficie de la contribution positive de sa poche obligataire. Hugau Obli 3-5 +0,53%. Le spread composite BBB 4Y se resserre à un niveau historiquement bas (64 pb vs 80,5pb fin juin).

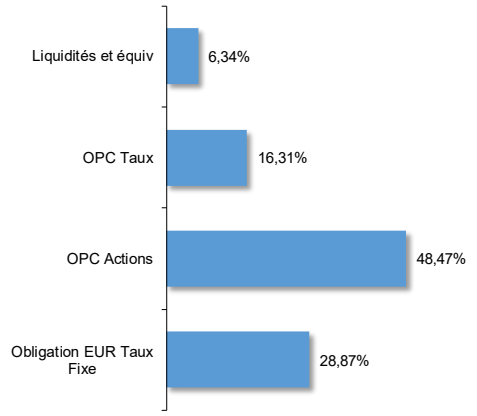
Au 31/07/2025, l'allocation d'actifs est la suivante : exposition actions de 48,5%, exposition taux de 45,2% et liquidités & équivalents de 6,3%.

ÉVOLUTION DU FONDS ET DE SON INDICE DE RÉFÉRENCE

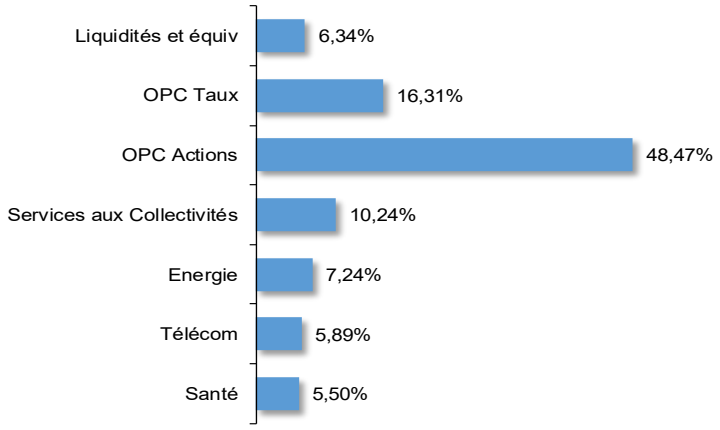


Source : Richelieu Invest

STRUCTURE DE L'ACTIF



RÉPARTITION SECTORIELLE



Tél. : (33).(0)1 78 09 83 20. - Email : contact@hugau-gestion.com - Site Internet : http://www.richelieuinvest.com

RICHELIEU INVEST (ex- HUGAU GESTION)

HUGAU PATRIMOINE

Reporting mensuel - Juillet 2025 (données au 31/07/2025)

INFORMATIONS

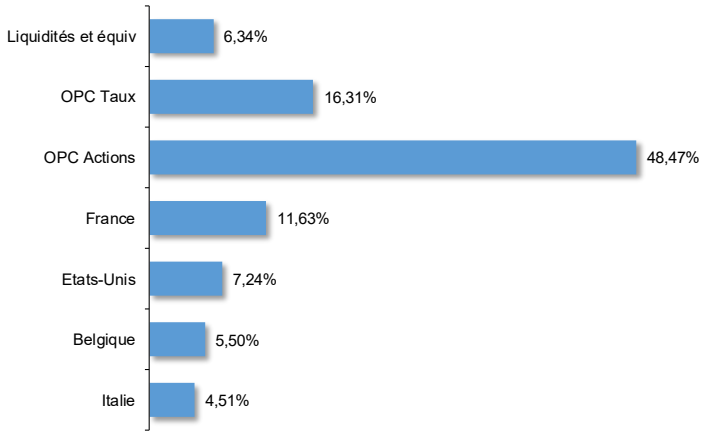
Indice de référence : 20% Stoxx600 dividendes réinvestis+80% BBG EUR GOVT 1-3 Index
Classification SFDR : Article 8 du règlement (EU) 2019 / 2088

Période d'investissement recommandée : >5 ans

Société de gestion : Richelieu Invest
Domicile : France
Dépositaire : CIC
Valorisateur : Crédit Mutuel AM

ISIN : FR0010027862 Création : 16/12/2003

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



MODALITÉS

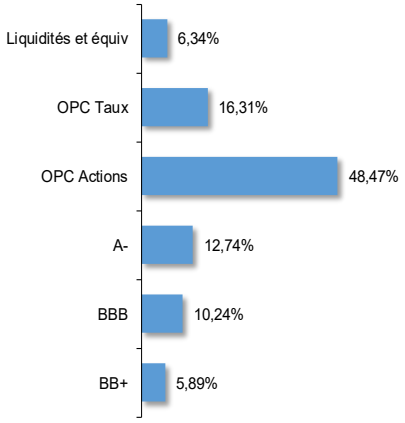
Souscription-Rachat : chaque vendredi J avant 10h30 sur la NAV calculée en J+1, règlement en J+2
Commission de Souscription : 3% Max
Commission de Rachat : Néant

Frais de gestion : 1,4352% TTC Max

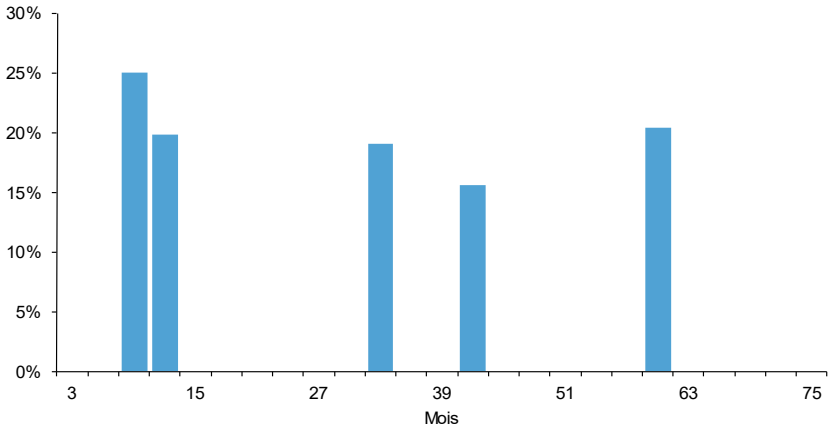
PRINCIPAUX ÉMETTEURS

1. HUGAU-REND RES-C	24,55%
2. HUG-ACTION MND-C	22,48%
3. HUGAU-OBLI 3-5	16,31%
4. BP CAPITAL TVPERP.	7,24%
5. MMBFP 4 3/4 06/12/30	5,89%
6. VEOLIA HC26	5,74%
7. UCB 1%300328 EMTN	5,50%
8. CIC-UNION PLUS	4,75%
9. ENELIM 4 3/4 PERP	4,51%

RÉPARTITION PAR NOTATION



RÉPARTITION PAR MATURITÉS (poche obligataire)



Signatory of:

PRI Principles for Responsible Investment

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

MORNINGSTAR | SUSTAINALYTICS

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.