



Richelieu 2026



Etienne DUBOURG

Ce fonds à échéance combine les caractéristiques d'une obligation classique (rendement connu à l'avance, réduction progressive de la duration et donc du risque de taux, échéance fixe) et les avantages des fonds obligataires classiques (diversification des risques et accès facilité au marché obligataire).

La stratégie de gestion est très typée « buy and Hold ». Elle consiste à sélectionner des obligations à taux fixe, en euro, ayant une maturité proche de décembre 2026 et à les conserver jusqu'à leur remboursement.

Nous avons profité des souscriptions-rachats du mois pour alléger la ligne de Macquarie février 2027 qui avait un des rendement le plus faible du portefeuille (et donc déjà très bien performé) et complété une autre. Nous avons également rentré un nouveau nom sous la forme d'une obligation ALD février 2027.

Le rendement actuariel brut du fonds a fini le mois à 4.02% ,en baisse de de 19 bp par rapport au mois de février 2024.

Document non contractuel produit uniquement à titre d'information. Il ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Avant d'investir, vous devez vous procurer et lire attentivement le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) disponible auprès de Richelieu Gestion et sur le site www.richelieugestion.com. Richelieu Gestion décline toute responsabilité en cas de pertes, directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. La valeur des parts des fonds peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont traités aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des résultats futurs. Conformément à l'article 321-116 du règlement général de l'AMF, vous pouvez recevoir sur simple demande des précisions sur les rémunérations relatives à la commercialisation des fonds.