



Richelieu Finance, du métier, de bonnes idées

Voilà peut-être la bonne idée, celle qu'il fallait avoir. Richelieu Finance, qui bénéficie d'une très bonne réputation chez les CGPI et qui s'efforce en permanence de défendre et d'élargir cette réputation, a décidé de mettre au point un fonds de fonds mono-gestionnaire, dont le portefeuille très réactif résulterait d'une allocation évolutive entre les différents fonds « maison » tous très appréciés par les CGPI : Richelieu France, Richelieu Valeur, Richelieu Spécial ou Richelieu Evolution, sans oublier une poche - pouvant atteindre 25% au maximum du portefeuille - réservée à une sélection de valeurs retenues pour les qualités intrinsèques par les analystes de la société.

Ce fonds, baptisé Richelieu Patrimoine, qui présente la « gestion Cardinale » à la puissance cinq (notre numéro octobre 2006), est dédié aux CGPI. Lancé le 2 mai 2006, Richelieu Patrimoine - géré par Gérard Augustin-Normand et Julien David - affichait, un an plus tard, une performance supérieure à 8%, en conformité avec ses objectifs et avec les souhaits sécuritaires des intermédiaires indépendants. Une collecte supérieure à 100 M€, collecte nouvelle qui, loin de « cannibaliser » celle qui est réalisée sur les fonds traditionnels de la maison, s'est ajoutée à elle. Mission accomplie, pourrait-on dire. Si la performance du fonds est proche de son indice composite de référence prudent (50% EONIA et 50% Eurostoxx 50), sa volatilité est jusqu'à maintenant deux fois moindre que celle de cet indice.

Premier fonds structuré. Richelieu Patrimoine n'est pas le seul atout à disposition des conseillers indépendants. Bousculant quelques idées reçues, Richelieu Finance a proposé à ses partenaires CGPI, du 2 avril au 26 juin dernier, une obligation garantie - on ne dit plus fonds structuré - construite sur le fonds Richelieu Evolution et dénommée **Richelieu Evolution Garanti**. Cette obligation garantie à l'échéance (maturité 8 ans) dont l'objectif est de proposer une alternative aux placements dans les fonds en euros, affiche deux caractéristiques auxquelles les épargnants sont sensibles :

- **la garantie à 100%** du capital initialement investi à l'échéance ;
- **une performance**, sous certaines conditions de marché, pouvant être supérieure à l'indice de référence DJ EuroStoxx 50 grâce à l'adossement au fonds Richelieu Evolution, mais pouvant également être supérieure à ce même sous-jacent par un effet de levier intégré dans l'obligation.

Richelieu Finance a noué un partenariat avec Calyon, banque d'investissement membre du Groupe Crédit Agricole. Devant le succès rencontré par cette démarche originale, pourquoi ne pas imaginer que cette initiative pourrait être renouvelée à l'avenir ?

L'épargne salariale en développement.

Evoquons ici le partenariat conclu depuis quelques années avec SGAM dans le domaine de l'épargne salariale, avec l'approche spécifique de l'offre faite aux CGPI, qui se résume en une alliance entre le savoir-faire de Richelieu Finance en matière de gestion actions (2 FCPE : Richelieu Dynamique et Richelieu Equilibre proposent l'expertise maison) et celui de SGAM en matière de gestion administrative des plans.

Veneta Galabova, responsable de cette activité chez Richelieu Finance, note « *si les CGPI ne se sont pas intéressés jusqu'à présent à cette activité, désormais, il n'en va plus de même. Parce que l'accent est mis sur le plan interentreprises, PEI ou PER-COI ? Parce que l'allocation d'actifs se fonde sur des fonds de Richelieu Finance réputés performants ? Toujours est-il que de nouveaux indépendants ont noué des relations avec notre société de gestion* ».

A l'heure actuelle, 400 entreprises sont « équipées » comme on dit, par Richelieu Finance grâce à quelque 150 CGPI. ◊

UNE ÉQUIPE DYNAMIQUE



Ces succès s'expliquent en partie par le renforcement de l'équipe commerciale placée sous la responsabilité de **Simon Turgel** (à gauche) et **Sassan Golshani** (à droite).

Cette équipe de 7 collaborateurs arpente le terrain pour rencontrer les conseillers indépendants et, dans le même temps, défendre et développer la collecte globale, dont 70% seraient apportés par ces derniers.

L'offre de Richelieu Finance passe par les plateformes d'assurance ou financières. Il faut donc, à la fois conforter ces plateformes, veiller à l'excellence du service qu'elles proposent, mais également aller dans la France profonde à la rencontre des professionnels qui sont au contact quotidien des épargnants.

Et organiser ces « rencontres gestionnaires » qui ont lieu régulièrement en province et au cours desquelles les CGPI peuvent soumettre tel ou tel gestionnaire de Richelieu Finance à la question. Ainsi, les conseillers indépendants restent-ils toujours connectés à la « gestion cardinale ». ◊