



Richelieu Gestion

*L'esprit de conquête*

Politique de sélection des  
intermédiaires fournissant le  
service d'aide à la décision  
d'investissement

Mise à jour : novembre 2024





*Conformément à l'article 321-115 du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers, Richelieu Gestion présente dans ce document la politique qu'elle entend exercer pour la sélection de ses prestataires d'analyse financière.*

**Richelieu Gestion a recours à des services de recherche externes afin de l'aider dans l'identification des meilleures opportunités d'investissement pour sa gestion. Ces services comprennent notamment les travaux d'analyse financière, l'organisation de rencontres avec le management de sociétés cotées et la mise en relation de ses gérants avec d'autres spécialistes.**

En effet, les services de recherche et d'analyse fournis par les intermédiaires apportent une valeur ajoutée supplémentaire au travail des gérants, et alimentent ainsi les réflexions menées en interne dans l'application du processus de sélection des investissements.

Richelieu Gestion s'engage à procéder à la mise à jour sur son site internet [www.richelieugestion.com](http://www.richelieugestion.com) de sa politique de sélection des intermédiaires lors de toute modification substantielle.

## Sélection des prestataires de recherche

Richelieu Gestion a retenu pour la sélection des intermédiaires fournissant des services d'aide à la décision d'investissement (SADIE), les critères suivants :

- **Qualité de la recherche et de l'analyse** : analyse (macroéconomique, sectorielle, valeurs, fonds, technique, des performances de notre gestion), études réalisées, univers de couverture, facilité d'accès...
- **Qualité du conseil** : pertinence des recommandations sur les émetteurs, adéquation de l'offre de l'intermédiaire aux besoins des gérants.
- **Suivi commercial et marketing** : relations avec les vendeurs (disponibilité, régularité...), organisations de contacts avec les émetteurs (one to one, petit-déjeuner et séminaires avec des émetteurs...)

## Suivi des prestataires de recherche

Richelieu Gestion contrôle l'efficacité de sa politique de sélection sur la base d'une évaluation annuelle des intermédiaires sélectionnés lors du comité « brokers ».

## Rémunération des prestataires de recherche

**Pour la gestion collective**, Richelieu Gestion a mis en place des accords de commission partagée aux termes desquels l'intermédiaire (broker) reverse une partie des courtages à un tiers au titre d'un quelconque service d'aide à la décision d'investissement.

**Pour la gestion privée**, Richelieu Gestion paye directement la recherche sans la refacturer aux clients.

