



Offre Vitrine Thématique

Les produits structurés



Kepler Cheuvreux Solutions en quelques mots

Kepler Cheuvreux Solutions est la marque du groupe Kepler Cheuvreux spécialisée dans la commercialisation de produits structurés sur-mesure à destination des conseillers en gestion de patrimoine et des banques privées en France. Les solutions sont conçues sur toutes les classes d'actifs : actions, taux d'intérêt, matières premières, devises et fonds.

Le groupe Kepler Cheuvreux est né de la fusion de Crédit Agricole Cheuvreux et de Kepler Capital Markets en 2011.

Ce qui nous différencie

- **Indépendance** : Kepler Cheuvreux est un groupe indépendant dont l'actionnaire majoritaire est le management et les salariés à hauteur de 25.5%.
- **Sur-mesure** : L'attention que porte chaque collaborateur à nos clients nous permet de proposer des solutions sur-mesure, adaptées au profil de l'investisseur.
- **Proximité** : Nous restons au quotidien avec les Conseillers avant, pendant et après chaque transaction

Kepler Cheuvreux Solutions vous propose un dispositif institutionnel haut-de-gamme à destination des Conseillers en Gestion de Patrimoine.

Notre adage : « Etre sérieux sans se prendre au sérieux »

Cette équipe est devenue un acteur de référence incontournable sur ce marché. Intégrée au sein de la ligne métier Investment Solutions qui comprend une trentaine de professionnels, elle a été récompensée en tant que 2^{ème} meilleur fournisseur de produits structurés par le magazine Gestion de Fortune en 2018.

K Sélection Fonds Juillet 2018 : Notre succès en 2018

Cette solution d'investissement propose aux investisseurs de s'adosser à une allocation de 4 fonds avec une protection de 90% du capital à tout moment, à l'échéance et en cours de vie, sur quatre ans.

Caractéristiques d'une offre à 90% capital garanti à tout moment (hors défaut de l'émetteur) :

- Une allocation de 4 fonds : Keren Patrimoine, M&G Dynamic Allocation, Oddo Avenir Europe et Sextant Grand Large (parts retails),

- une perte maximale de 10% du capital initial à tout moment,
- un SRI de 2 sur 7 sur l'échelle de l'indicateur de risque,
- une maturité de 4 ans,
- un coût d'assurance prélevé sur la performance de 2.25% p.a. permettant de financer la garantie de 90% du capital à tout moment.

Quelles sont vos nouvelles approches pour 2019 ?

Nos tendances pour 2019 s'orientent autour de deux thématiques : l'investissement durable et l'approche « qualité ».

1/ Concernant l'**investissement durable**, nous proposons des produits structurés dont le sous-jacent est un indice ESG, c'est-à-dire prenant en compte des préoccupations Environnementales, Sociales et de Gouvernance d'entreprise. Créé par Kepler Cheuvreux, l'indice Solactive Euro 50 ESG 5.5% AR regroupe de manière équilibrée les 50 plus grandes capitalisations de la zone euro qui obtiennent les meilleurs résultats en matière de critères ESG.

Nous proposons également des investissements dans des **Green Bonds**, c'est-à-dire qu'en plus de l'indice à vocation ESG, la partie cash va soutenir des entreprises et projets de hautes performances environnementales, sociales et de gouvernance d'entreprise

2/ Concernant l'approche « **qualité** », nous nous positionnons de manière sélective sur un thème d'investissement précis.

Dans un contexte macroéconomique où la visibilité est réduite, nous suivons le style d'investissement « qualité » à savoir investir sur des sociétés ayant un faible niveau d'endettement, des revenus stables et un avantage concurrentiel durable. Cette thématique se décline sur les valeurs européennes avec un filtre possible sur les valeurs françaises notamment.

N'hésitez pas à vous rapprocher de nous pour définir ensemble votre solution d'investissement.

Jérémy Sayada

Directeur France de la ligne métier Investment Solutions, responsable de Kepler Cheuvreux Solutions

Tel.: +33 1 44 54 53 44

Mobile: +33 6 66 25 72 73

jsayada@keplercheuvreux.com

Document à usage strictement interne à Generali Vie et à destination exclusive des partenaires bancaires et CGPI distribuant ses produits d'assurance/capitalisation. Toute reproduction partielle ou intégrale de ce document est formellement interdite. Ne pas diffuser.

Les informations contenues dans ce document n'ont pas de caractère contractuel et ne constituent nullement une offre ou une incitation à l'investissement de la part du groupe Generali. Elles ne sauraient préjuger des obligations légales d'information et de conseil mises à la charge des intermédiaires d'assurance, notamment aucune décision d'investissement ne devra être faite sur la base de celles-ci et la responsabilité du groupe Generali ne saurait être engagée. Avant tout conseil d'investissement sur les supports en unités de comptes cités dans le présent document, l'agent/le courtier doit s'assurer que la situation financière, les objectifs de placement et le profil d'investisseur du prospect ou souscripteur/assuré sont en adéquation avec l'investissement envisagé. **L'Assureur ne s'engage que sur le nombre d'unités de compte, mais pas sur leurs valeurs, celles-ci étant par nature sujettes à des fluctuations à la hausse ou à la baisse. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.** Les performances indiquées sont brutes, hors de frais de gestion liés au contrat d'assurance vie et/ou de capitalisation et fiscalité applicable en cas de rachat