

HIMALIA
GESTION PILOTÉE



GENERALI
Patrimoine



SEPT TÉNORS DE LA FINANCE POUR ORCHESTRER
LA GESTION FINANCIÈRE DE VOTRE CONTRAT

www.generalipatrimoine.fr

L'EXPERTISE DE SEPT CHEFS D'ORCHESTRE POUR OPTIMISER VOTRE STRATÉGIE PATRIMONIALE ET FINANCIÈRE

La Gestion Pilotée d'Himalia, un service haut de gamme pour la gestion financière de votre contrat

Il existe aujourd'hui sur le marché une offre considérable de supports financiers au sein de laquelle il est complexe de repérer les meilleures opportunités.

Or, savoir investir au bon moment sur les fonds les plus prometteurs et y opérer un repli en cas de baisse sont autant d'éléments qui participent à la performance de votre épargne.

Devant ce constat, nous avons choisi de vous donner accès aux atouts exclusifs de la Gestion Pilotée.

Son principe est simple. Vous choisissez, en collaboration avec votre Conseiller, parmi les orientations de gestion proposées celle qui correspond le mieux à vos attentes. Vous confiez ensuite la gestion financière de votre contrat à votre assureur qui la gèrera suivant les recommandations du gérant d'actifs sélectionné.



UNE GESTION FINANCIÈRE HAUT DE GAMME

Avec la Gestion Pilotée, bénéficiez de l'expertise financière de maisons de gestion reconnues

Generali Patrimoine a sélectionné 7 institutions financières réputées pour qu'elles mettent leur talent de gestionnaires d'actifs au service de la gestion financière de votre contrat Himalia :


- DNCA Finance,
- Edmond de Rothschild Asset Management,
- Financière de l'Échiquier,
- Generali Investments France,
- La Française des Placements,
- Rothschild & Cie Gestion,
- Tocqueville Finance SA.

Jusqu'alors réservée aux clients des banques de gestion de fortune, la Gestion Pilotée vous offre l'expertise de gérants expérimentés.

Ils disposent des compétences techniques indispensables pour sélectionner, au sein de leurs gammes ou d'univers d'investissement plus larges, les supports financiers les plus adaptés à l'orientation de gestion que vous avez choisie.

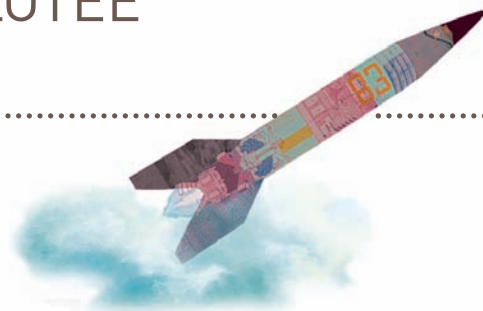
Le gestionnaire financier effectue un suivi régulier de l'évolution de votre orientation de gestion. Il peut être amené à recommander périodiquement (plusieurs fois dans l'année) une nouvelle allocation du profil que vous aurez choisi.

Ces modifications seront effectuées par l'assureur, gestionnaire du contrat.



Pour conserver une visibilité optimale de votre contrat, vous recevez lors de chaque changement d'allocation, un courrier vous présentant les modifications effectuées.

LE FONCTIONNEMENT DE LA GESTION PILOTÉE



Profitez du conseil patrimonial à forte valeur ajoutée de votre Conseiller en Gestion de Patrimoine

Garant de votre stratégie patrimoniale, votre Conseiller financier habituel connaît mieux que quiconque vos objectifs patrimoniaux, votre tolérance au risque et le niveau de performance que vous souhaitez.


Il est donc plus que jamais votre interlocuteur privilégié pour déterminer avec vous l'orientation de gestion la mieux adaptée à vos besoins parmi celles proposées au sein d'Himalia Gestion Pilotée.

Faites votre choix parmi les différents profils proposés

Afin de répondre à la plupart de vos attentes en matière de gestion financière, chaque gérant propose, au sein de la Gestion Pilotée, un ou deux profils d'investissement établis en fonction d'un niveau de risque pré-déterminé, de son style de gestion et de convictions fortes.

Chaque profil est établi en fonction de choix d'allocations géographiques, sectorielles ou de la nature du fonds.

Il ne vous reste plus qu'à choisir celui qui correspond le mieux à votre objectif.



L'offre Himalia vous permet à tout moment de revenir à la Gestion Libre ou de choisir un autre profil parmi ceux proposés dans le cadre de la Gestion Pilotée.

Les versements

L'intégralité des versements est investie sur l'orientation de gestion sélectionnée.

Une partie peut également être investie sur un des fonds en euros, à savoir l'Actif Général de Generali Vie ou Euro Innovalia, sous certaines conditions.

Vous pouvez ensuite effectuer de nouveaux versements sur votre orientation de gestion.

Si vous optez pour les versements libres programmés, ces derniers seront intégralement investis sur votre orientation de gestion.

Les arbitrages

Vous pouvez effectuer, à tout moment, un arbitrage de la totalité du profil que vous avez choisi, vers un autre profil.

Vous pouvez arbitrer du fonds en euros vers votre orientation de gestion.

La disponibilité de l'épargne

Vous avez un besoin ponctuel de liquidité ou vous souhaitez disposer de toute votre épargne... Vous pouvez simplement demander une avance, ou bien effectuer un rachat total ou des rachats partiels sur le fonds en euros.

Les fonctionnalités internet

Dans le cadre de la Gestion Pilotée, vous pouvez consulter votre contrat en ligne.

Pour toutes informations complémentaires sur ces services, contactez votre Conseiller en Gestion de Patrimoine.



L'ESSENTIEL À RETENIR

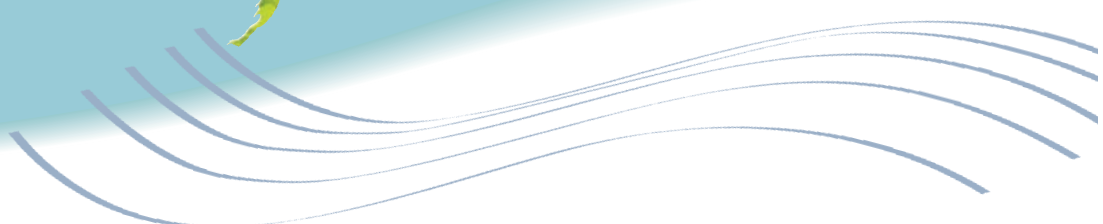


L'accès dans le cadre de la Gestion Pilotée à des supports d'investissement réservés aux investisseurs institutionnels.

Des gestionnaires financiers reconnus pour assurer le suivi actif et permanent de la gestion financière de votre contrat Himalia.

L'accès à une gestion haut de gamme disponible à partir de seulement 5000 euros au sein de l'orientation de gestion.

L'accès aux versements libres programmés pour vous exonérer des contraintes du "market timing".





Optez pour un des leaders de la multigestion avec le profil Offensif

Rothschild & Cie Gestion est une société de gestion disposant d'une longue expérience de la gestion de fonds, ce qui lui permet de **figurer parmi les leaders sur le marché de la multigestion.**

Elle s'appuie sur une équipe stable et expérimentée qui partage **une vision opportuniste et organisée autour des principes de collégialité et de responsabilité.** Cette cohésion permet de cimenter son activité et d'optimiser ses performances.

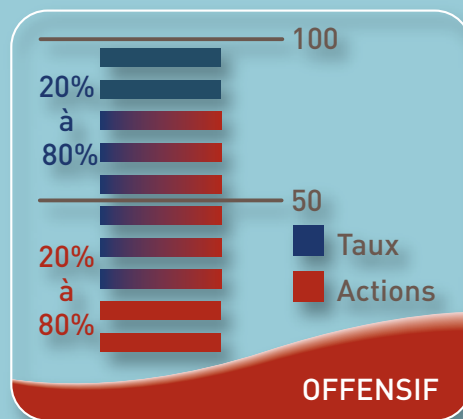
Profil Offensif

Ce profil est destiné à tout souscripteur qui souhaite disposer d'un support d'investissement diversifié en multigestion.

Sa stratégie d'investissement repose sur **une allocation en actions de 20 à 80%**, selon les orientations du marché.

L'objectif est de surperformer la moyenne de l'indice EuroPerformance des fonds dynamiques, tout en maîtrisant la volatilité du portefeuille.

Horizon de placement sur ce profil : 5 ans.



Le processus de sélection des supports à l'intérieur de l'univers d'investissement

La stratégie de sélection pour l'allocation d'actifs repose sur **un examen régulier des perspectives économiques**. Chaque semaine, cette allocation est réajustée en fonction des informations macroéconomiques et de marchés.

La stratégie de Rothschild & Cie Gestion s'appuie sur **une analyse quantitative et qualitative des fonds sélectionnés** afin de comprendre les éléments qui contribuent, de manière stable dans le temps, à créer de la valeur ajoutée.

Pourquoi choisir la Gestion Pilotée avec Rothschild & Cie Gestion ?

- Plus de 10 années d'expérience de la multigestion.
- Des historiques de performances conséquents.
- Des processus d'analyse et de gestion issus d'un long travail de recherches et d'évolutions.



Le point de vue original d'un gestionnaire à travers le profil Valorisation

La Française des Placements est **une société de gestion reconnue pour sa créativité** avec le concept de gestion dissymétrique.

Celui-ci privilégie la protection relative du capital en période de baisse des marchés à la surperformance lors des phases de hausse.

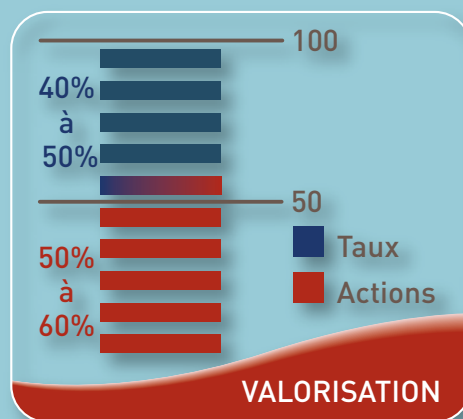
S'appuyant sur une diversification des supports, le profil Valorisation propose **une allocation d'actifs réactive**, afin de maîtriser les risques et d'optimiser les performances.

Profil Valorisation

Ce profil est destiné à des investisseurs prudents qui souhaitent valoriser leur épargne à moyen terme.

Sa stratégie d'investissement repose sur **des OPCVM actions décorrélés des indices du marché**, ainsi que sur des instruments financiers à terme et des techniques de couverture pour protéger le capital.

L'indice de référence du profil est l'indice composite : 50% MSCI Europe + 50% Eonia Capi, avec un maximum d'exposition sur le marché des actions de 60%.



Le processus de sélection des supports à l'intérieur de l'univers d'investissement

La stratégie d'investissement repose sur une présélection de fonds en fonction de l'environnement économique et des prévisions du marché.

L'équipe de gestion s'attache à **évaluer les fonds selon des critères stricts** : qualité de la société de gestion, gérant, équipe de management et équipe de gestion du fonds, organisation et processus d'investissement, résistance relative des performances en période adverse.

Pourquoi choisir la Gestion Pilotée avec La Française des Placements ?

- La solidité financière de la société de gestion avec la note A+ attribuée par Fitch AMR.
- Une gestion plusieurs fois récompensée pour sa créativité et son innovation.
- Des résultats de gestion probants.



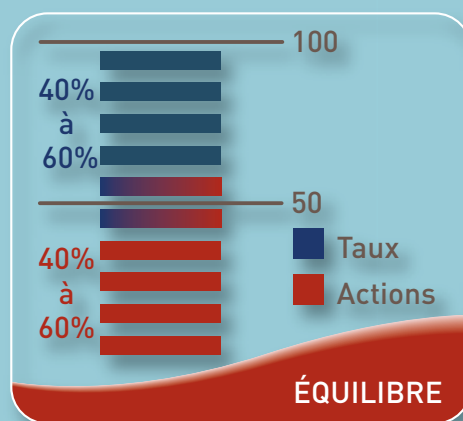
Une offre multigestionnaire pilotée par des professionnels à travers les profils Équilibre et Dynamique

À travers ces deux profils multigestionnaires, vous accédez à la gestion "bon père de famille" de DNCA Finance mais également aux divers OPCVM gérés par les meilleures sociétés de gestion françaises et étrangères. DNCA Finance met au service de cette multigestion son expertise en matière de gestion privée, de gestion collective et d'allocation d'actifs.

Quel que soit le profil que vous retenez, Dynamique ou Équilibré, l'objectif du gérant de DNCA Finance sera toujours de surperformer les marchés de référence avec une prise de risque et une volatilité inférieure.

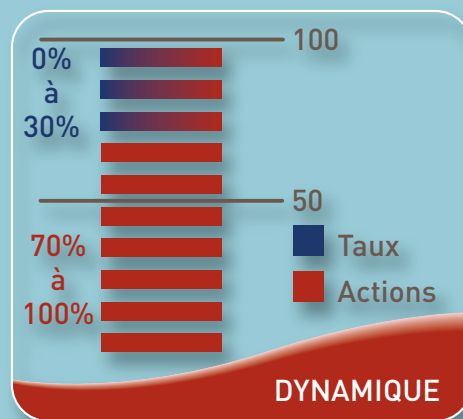
Profil Équilibre

Ce profil est destiné aux souscripteurs qui veulent profiter de la hausse des marchés financiers tout en ayant une **prise de risque maîtrisée**. Ce profil sera composé en actions pour une part pouvant osciller entre 40 % et 60 % ; le reste sera investi en produits de taux.



Profil Dynamique

Le profil Dynamique est destiné aux souscripteurs qui recherchent **une valorisation élevée en acceptant les risques liés aux aléas des marchés financiers**. Les OPCVM actions pourront représenter de 70 % à 100 % de l'allocation, le reste étant placé en produits de taux.



Le processus de sélection des supports à l'intérieur de l'univers d'investissement

• **Multigestion :**

DNCA Finance définit l'allocation d'actifs de ces deux profils en sélectionnant des OPCVM à l'intérieur de sa gamme de fonds mais également des OPCVM gérés par d'autres sociétés de gestion. L'univers d'investissement des profils porte sur les **trois classes d'actifs : actions, obligations** et **monétaires** de toutes les zones géographiques, les OPCVM pouvant être sélectionnés sur l'ensemble des marchés au niveau mondial.

• **Approche multicritère :**

Son processus de sélection d'OPCVM tient compte :

- d'une part, au niveau de l'allocation d'actifs : **analyse macro-économique**, appréciation des niveaux de valorisation des marchés actions, étude des flux financiers et de la masse monétaire,
- d'autre part, au niveau du choix des supports : **approche quantitative** (analyse de la performance passée, fonds 4 ou 5 étoiles S&P, Morningstar ou Europerformance), **approche qualitative** (étude et suivi de nouveaux fonds, suivi des gérants) et **étude des gestions décorréelées**.

Afin d'assurer la pérennité de la rentabilité de vos investissements, DNCA Finance porte une attention toute particulière à la capacité du gérant à maintenir une performance "honorable" dans les périodes de fortes baisses des marchés.

Pourquoi choisir la Gestion Pilotée avec DNCA Finance ?

- Pour sa gestion "bon père de famille" mettant en œuvre des processus de rentabilité optimum tout en assurant en permanence un niveau de risque minimum.
- Pour ses profils multigestionnaires vous permettant de diversifier les styles de gestion au sein du profil retenu.
- Pour son expérience en matière d'allocation d'actifs.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT

Himalia Gestion Pilotée



EDMOND DE ROTHSCHILD
ASSET MANAGEMENT
GROUPE LCF ROTHSCHILD



Bénéficiez d'une gestion reconnue et de conviction avec le profil Liberté d'Edmond de Rothschild Asset Management !

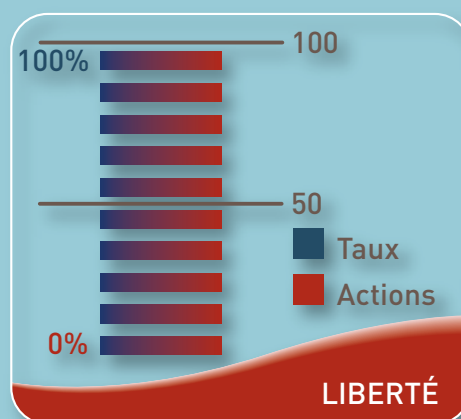
La philosophie d'investissement d'Edmond de Rothschild Asset Management repose sur les fortes convictions de ses gérants et leur capacité à opérer une sélection de valeurs (stock-picking) européennes et internationales visant à optimiser le couple rendement/risque du portefeuille.

Investi exclusivement en supports financiers du Groupe LCF Rothschild, le Profil Gestion Pilotée d'Edmond de Rothschild Asset Management propose une allocation d'actifs qui a pour objectif de délivrer une performance régulière et durable.

Profil Liberté

La gestion Edmond de Rothschild Asset Management est **active et réactive**. En fonction des anticipations de l'évolution des marchés, l'équipe de gestion d'Edmond de Rothschild Asset Management détermine ses choix d'allocation d'actifs. L'allocation sera révisée trimestriellement en fonction de l'évolution des marchés d'actions, de taux, de devises et de matières premières, à travers des convictions fortes développées par une équipe de gestion affichant plus de dix années d'expérience moyenne.

Avec une exposition au marché actions pouvant varier de 0 à 100 %, la gestion de vos investissements pourra être optimisée en période de hausse des marchés et amortie en période de baisse.



GENERALI
Patrimoine

Le processus de sélection des supports à l'intérieur de l'univers d'investissement

Le gérant définit l'allocation du portefeuille

en fonction des décisions du Comité d'allocation d'actifs au sein duquel les équipes de gestion confrontent leur analyse et leurs convictions sur les différents paramètres économiques du marché.

Grâce à la diversité de la gamme des OPCVM du Groupe LCF Rothschild, la sélection des fonds qui composeront l'allocation reflète les décisions prises par le Comité d'allocation d'actifs (allocation géographique, style de gestion - valeurs de croissance ou valeurs de rendement - et niveau de capitalisation).

Le gérant pourra également surpondérer un secteur présentant une opportunité d'investissement (Santé, Technologie, Energie...), notamment grâce à une gamme très large de supports gérés dans toutes les entités du Groupe LCF Rothschild.

Pourquoi choisir la Gestion Pilotée avec Edmond de Rothschild Asset Management ?

- Bénéficier d'une gestion d'anticipation : défensive en période de baisse des marchés et plus offensive en période de hausse.
- Une gamme complète d'OPCVM permettant à l'équipe de gérants d'assurer la diversification et l'optimisation du portefeuille sur l'ensemble des classes d'actifs internationales.
- Investir dans une gamme d'OPCVM primés pour leur innovation et leur performance.
- L'assurance de bénéficier de la compétence en gestion financière d'une maison prestigieuse.

FINANCIÈRE DE L'ÉCHIQUIER

Himalia Gestion Pilotée



FINANCIERE DE L'ECHIQUIER



Faites le choix d'une gestion de conviction à travers les profils Prudent et Carte Blanche de Financière de l'Échiquier

La gestion mise en oeuvre par la Financière de l'Échiquier repose sur une stratégie de sélection de valeurs (stock-picking) dans l'univers des valeurs européennes. Indifférente aux modes boursières et aux humeurs de marchés, la Financière de l'Échiquier recherche une performance absolue au travers d'un processus d'investissement qui allie créativité, rigueur et pragmatisme. Le meilleur compromis entre risque et rentabilité sera systématiquement favorisé dans l'optique d'une valorisation régulière et pérenne des capitaux investis dans le cadre du profil Prudent et du profil Carte Blanche proposés au sein d'Himalia Gestion Pilotée.

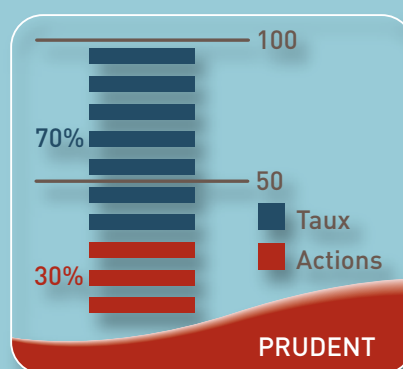


GENERALI
GROUPE
GENERALI
Patrimoine

Profil Prudent

Ce profil a été construit pour les **souscripteurs prudents** à la recherche d'une protection de leur investissement mais souhaitant néanmoins bénéficier d'une **performance supérieure à celle des rendements monétaires**.

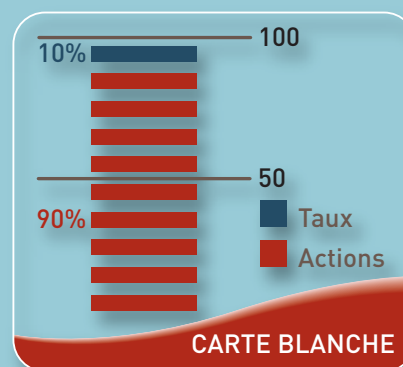
La gestion de ce profil repose sur une allocation de **supports Financière de l'Échiquier à caractère défensif** composée de 30 % d'actions françaises



Profil Carte Blanche

d'un **placement dynamique**, l'objectif de ce profil est une recherche de **plus-values sur le long terme** (cinq ans minimum).

La gestion de ce profil repose sur une allocation de base composée de **supports offensifs de Financière de l'Échiquier** visant une performance absolue : 90 % d'actions et de 10 % de taux.



Le processus de sélection des supports à l'intérieur de l'univers d'investissement

L'univers d'investissement des deux profils est **composé de supports d'investissement de la gamme Financière de l'Échiquier.**

La sélection des titres composant les supports des profils est basée sur **une indépendance par rapport à l'opinion dominante de la place** et se fonde sur la qualité du management d'une entreprise. En effet, Financière de l'Échiquier effectue son propre travail d'analyse financière sur la base de contacts fréquents avec les entreprises et leurs équipes de direction.

Cette approche, qui repose sur la connaissance "terrain" de la société, permet une appréciation stable de l'entreprise, en dehors des rumeurs et des phénomènes de mode.

Pourquoi choisir la Gestion Pilotée avec Financière de l'Échiquier ?

- Bénéficier d'une gestion de conviction basée sur une analyse approfondie des sociétés et de ses dirigeants.
- Investir dans une gamme d'OPCVM maintes fois primés par la presse financière pour la régularité de leurs performances sur le long terme.
- Profiter d'un univers d'investissement disponible de façon exclusive dans Himalia Gestion Pilotée.

GENERALI INVESTMENTS FRANCE

Himalia Gestion Pilotée



Avec Generali Investments France, bénéficiez d'une expertise multigestionnaire au travers de deux profils réactifs !

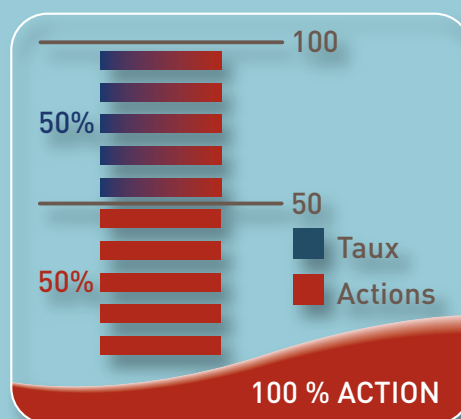
Par l'intermédiaire de son offre, Generali Investments France vous donne l'opportunité d'accéder aux meilleures sociétés de gestion, qu'elles soient françaises ou internationales. Depuis 1995, Generali Investments France a développé un savoir-faire largement reconnu dans la recherche et la sélection d'OPCVM.

Avec les deux options que nous vous proposons, vous bénéficiez de l'ensemble de l'expertise de Generali Investments France. Que vous soyez audacieux (profil 100 % actions) ou plus prudent (profil Diversifié Réactif), vous profitez dans les deux cas d'allocations dynamiques et diversifiées dont l'objectif est la modération du risque et la valorisation de votre capital.



Profil 100 % actions

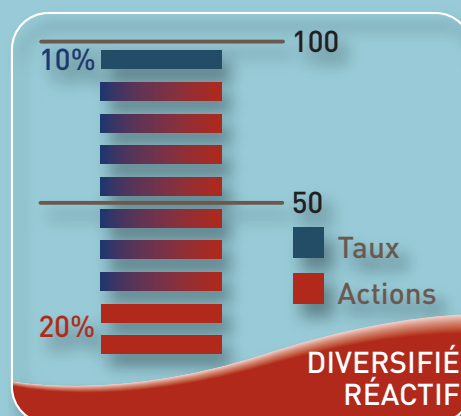
Réservée aux souscripteurs souhaitant s'assurer un rendement performant sur le long terme, l'allocation de base de ce profil sera idéalement investie à 100 % actions. Elle pourra, en cas de marchés



Profil

Vous souhaitez dynamiser la gestion financière de votre contrat ? Optez pour le profil Diversifié Réactif. À dominante actions (idéalement 75 %), sa particularité sera le "pilote" entre actions et taux, la partie investie en OPCVM actions pouvant ainsi fluctuer entre 20 % et 90 %.

La "couverture" des différents risques (actions et taux) se fera par tous supports permettant de réduire le ou les risques supposés.



Le processus de sélection des supports à l'intérieur de l'univers d'investissement

Generali Investments France compose l'allocation d'actifs de ces deux profils en sélectionnant des OPCVM de sa gamme de fonds jusqu'à hauteur de 35 % des allocations. Apportant sa valeur ajoutée par son expertise multigestionnaire, le solde sera investi dans des supports gérés par d'autres sociétés de gestion.

Les allocations de gestion proposées par Generali Investments France étant internationales, les pondérations géographiques retenues s'appuieront sur les orientations provenant des divers comités d'investissements et d'allocations existants au sein du Groupe Generali.

- **Pour les actions** : le monde entier, tous thèmes de gestion (OPCVM de grandes capitalisations, OPCVM de petites capitalisations...) et tous styles de gestion (OPCVM de valeurs de rendement, OPCVM de valeur de croissance...).
- **Pour les taux** : le monde entier avec une très forte proportion des grands pays émetteurs (Zone Euro, États-Unis...). Generali Investments France pourra investir, prudemment et occasionnellement, sur des OPCVM dits de "haut rendement" (high yield).

Pourquoi choisir la Gestion Pilotée avec Generali Investments France ?

- Pour ses profils multigestionnaires permettant de diversifier les styles de gestion, les allocations géographiques au sein du portefeuille retenu.
- Pour son expertise reconnue en multigestion.



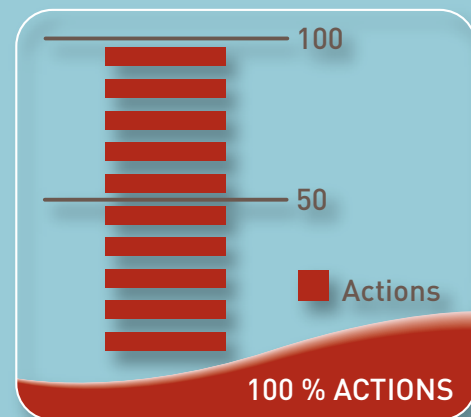
Avec Tocqueville Finance SA, optez pour un profil 100 % actions au positionnement original !

Visant une performance absolue, la gestion de Tocqueville Finance SA ne s'appuie pas sur les indices, ni sur les titres à la mode, mais réside dans la sélection de sociétés sous-cotées, souvent moins connues, qui se caractérisent par la pérennité de leurs actifs et une bonne visibilité. Une large place est donnée à l'analyse financière pour parvenir à une connaissance toujours plus forte des sociétés.

L'approche retenue par Tocqueville Finance SA pour la gestion de son profil au sein d'Himalia Gestion Pilotée repose sur une approche fondamentale classique privilégiant la sélection de valeurs (stock-picking). Privilégiant une approche prudente, l'objectif des gérants est avant tout de préserver le capital confié par le souscripteur à l'assureur. Ils visent une performance absolue, la plus pérenne possible, quelles que soient les circonstances de marché.

Profil 100 % actions

L'objectif assigné au profil proposé par Tocqueville Finance SA privilégie **une performance régulière** tout en maintenant **une faible volatilité**, aussi bien sur les zones France / Europe et Amérique du Nord, au travers de ses FCP Tocqueville Dividende, Tocqueville Value Europe et Amérique, Odyssee, Ithaque. Le profil sera investi à 100 % en actions.



Le processus de sélection des supports à l'intérieur de l'univers d'investissement

La sélection des titres composant les supports du profil est basée, pour l'ensemble des fonds gérés par Tocqueville Finance SA, sur :

- une approche "Value" pour bénéficier **du potentiel de valorisation** qu'offrent les valeurs décotées,
- une gestion indépendante et non corrélée pour **une pleine liberté dans le choix des valeurs**,
- une prédilection pour une attitude contrariante pour éviter les phénomènes de mode,
- une approche fondamentale classique privilégiant le "stock-picking" **pour capitaliser sur les atouts des sociétés sélectionnées.**

Pourquoi choisir la Gestion Pilotée avec Tocqueville Finance SA ?

- Bénéficier d'une philosophie de gestion éprouvée basée sur trois axes d'investissement : les valeurs d'actifs décotées, les valeurs oubliées ou en situation de retournement, les situations spéciales.
- S'appuyer sur une gestion actions françaises et européennes de premier ordre, largement récompensée et qui privilégie avant tout la préservation de votre capital.

Génération responsable



GENERALI
Patrimoine

Generali Vie
Société Anonyme au capital de 285 863 760 euros
Entreprise régie par le Code des assurances
602 062 481 R.C.S Paris

Siège social
11, boulevard Haussmann
75009 Paris