

GESTION PILOTÉE

sur les conseils de

Lazard Frères Gestion

RÉSULTATS AU 29/03/2024

Contrat de capitalisation : **ALTAPROFITS PEA**
Contrat d'assurance Vie : **ALTAPROFITS VIE, ALTAPROFITS PEP**
Contrat de capitalisation : **ALTAPROFITS CAPITALISATION**

Ces contrats sont gérés par **Generali Vie**



	Performance ⁽¹⁾		Annualisée depuis origine ⁽²⁾
	1 an	5 ans	
Profil PEA Flexible	7,0%	26,6%	7,6%
Profil Carte Blanche	4,0%	16,5%	6,7%
Profil 1	3,0%	6,7%	2,0%
Profil 2	3,7%	9,9%	2,4%
Profil 3	4,3%	12,8%	2,8%
Profil 4	5,0%	15,6%	3,1%
Profil 5	5,8%	18,5%	3,4%
Profil 6	6,4%	21,5%	3,8%
Profil 7	7,1%	23,8%	4,0%
Profil 8	7,8%	26,2%	4,2%
Profil 9	8,6%	27,5%	4,3%

(1) Les performances des profils sont nettes des frais de gestion du contrat et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant les profils, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

(2) Lancement Profils 1 à 9 le 31/08/2006, Carte Blanche le 28/11/2008, PEA Flexible le 30/04/2009.

Source : Lazard Frères Gestion.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société par actions simplifiée au capital de 11 912 727,82 euros - 535 041 669 RCS Paris Siège social : 35 rue de Rome - 75008 Paris Société de Courtage d'assurance et de Conseil en Investissement Financier, inscrite à l'ORIAS sous le n°11 063 754 altaprofits.com – information@altaprofits.fr – Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé)

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL PEA FLEXIBLE

Ce profil a pour vocation d'exposer l'investissement des clients au marché actions. L'ensemble des supports utilisés est éligible au PEA. Ce profil vise sur le long terme un rendement proche de celui des actions pour une volatilité sensiblement inférieure grâce à la gestion active du taux d'exposition aux actions. La part des actions sera comprise entre 30% et 100% de manière à réduire le risque en cas de perspectives défavorables aux actions ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition maximum en cas de perspectives favorables. Cette allocation sera gérée de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION
30/04/2009

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

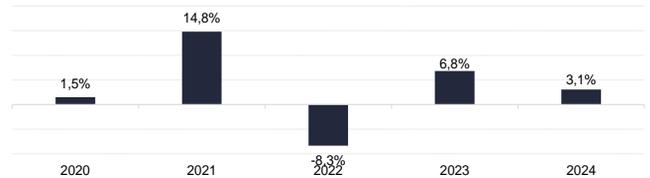


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel japon	15,2%
Federal indiciel us	12,8%
Lazard europe conc-r	7,6%

Supports	Moins bonnes performances
Sg liquidite pea	0,9%
Federal apal-p	2,5%
Lazard small caps euro sri-r	3,3%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil PEA	3,1%	3,1%	7,0%	8,6%	26,6%	197,7%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	242,0%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	40,1%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	3,9%

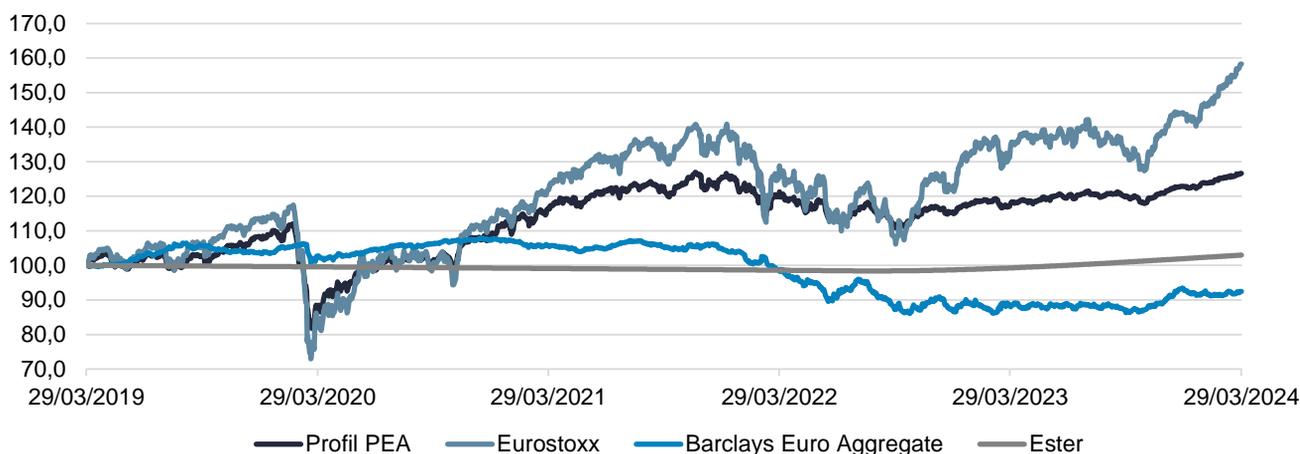
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil PEA	-	-	-	2,8%	4,8%	7,6%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	8,6%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,3%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,3%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil PEA	2,5%	2,5%	3,1%	6,8%	10,3%	11,7%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	19,4%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,1%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

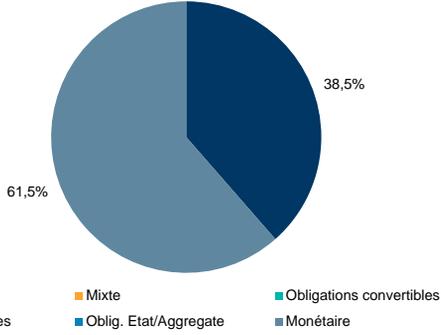
Base 100 au 29/03/2019



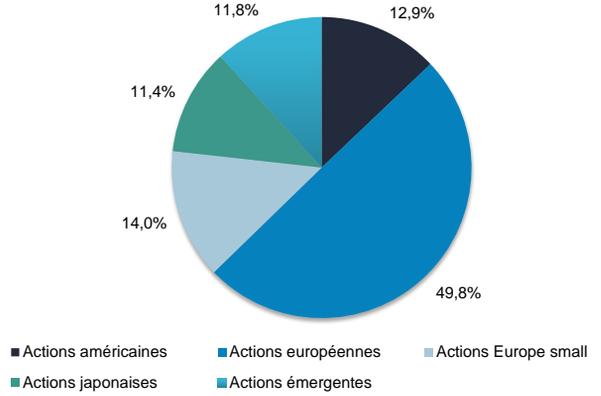
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Sg liquidite pea	FR0007010657	61,5%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	15,4%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	5,4%
Federal indiciel us	FR0000988057	5,0%
Federal apal-p	FR0000987950	4,6%

Libellés	Code ISIN	Poids
Federal indiciel japon	FR0000987968	4,4%
Centifolia-c	FR0007076930	3,8%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	0,0%

⁽¹⁾ Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil PEA Flexible » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

⁽²⁾ La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

⁽³⁾ Le 30/04/2009.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document.

Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL CARTE BLANCHE

L'allocation de référence de ce profil est équilibrée entre produits actions d'une part et produits de taux et alternatifs d'autre part. L'allocation de ce profil variera cependant de manière importante puisque l'exposition aux actions pourra aller de 0% à 100% de manière à adopter une position très défensive en cas de perspectives défavorables ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition maximale en cas de perspectives favorables. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché. Ce profil est destiné aux souscripteurs qui désirent être exposés à long terme de façon équilibrée aux marchés actions et de taux mais qui sont prêts à s'écarter sensiblement de cette référence.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION
28/11/2008

PERIODE DE DÉTENTION
RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

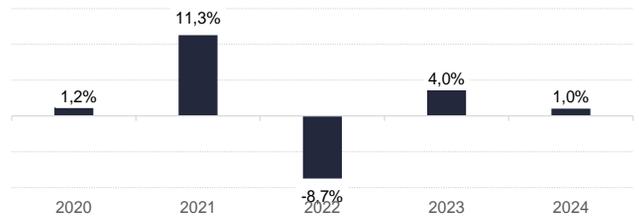


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil Carte Blanche	1,0%	1,0%	4,0%	1,5%	16,5%	171,9%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	242,9%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	43,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	4,5%

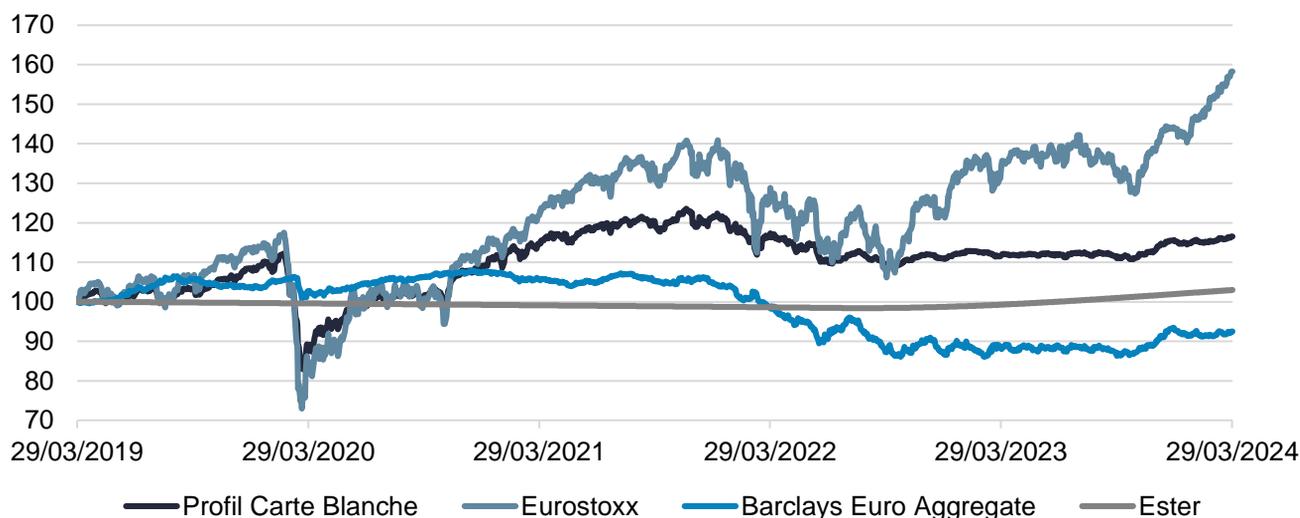
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil Carte Blanche	-	-	-	0,5%	3,1%	6,7%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	8,4%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,4%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,3%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil Carte Blanche	2,2%	2,2%	2,5%	5,1%	8,9%	10,3%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,1%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,1%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

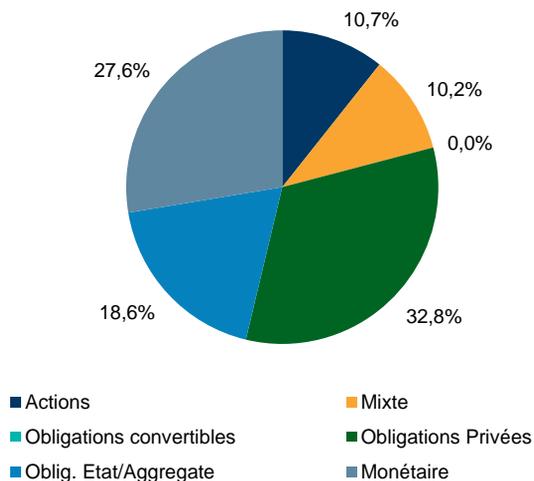
Base 100 au 29/03/2019



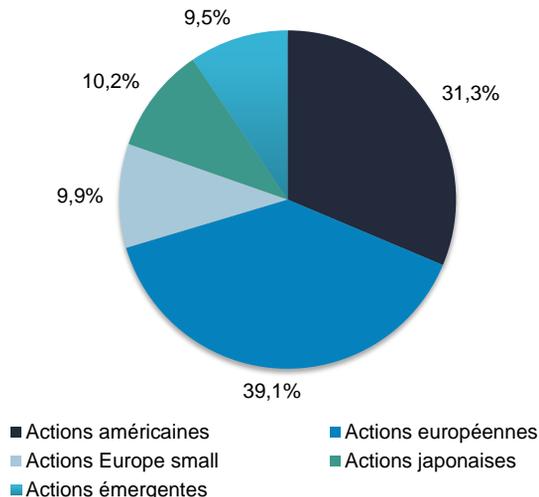
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	27,6%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	18,7%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	18,6%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	10,2%
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	8,0%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	6,1%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	2,9%
Lazard actions americ-r	FR0010700823	1,7%
Federal indiciel us	FR0000988057	1,7%
Centifolia-c	FR0007076930	1,2%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil Carte Blanche » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 28/11/2008.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 1

Constitué aux trois quarts de produits de taux, ce profil est destiné aux souscripteurs qui souhaitent limiter le risque de leur investissement. Il vise un rendement de l'ordre de celui des obligations pour une volatilité inférieure grâce à la diversification des classes d'actifs. La part actions, qui représente 15%, est destinée à apporter un surcroît de performance, elle pourra varier entre 0% et 30%. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 3 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

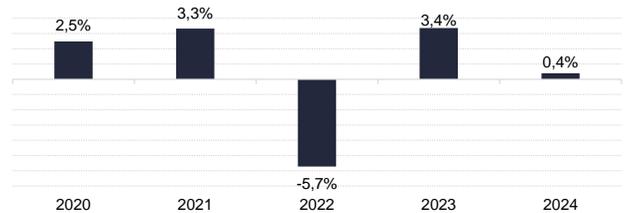


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 1	0,4%	0,4%	3,0%	-1,0%	6,7%	42,6%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

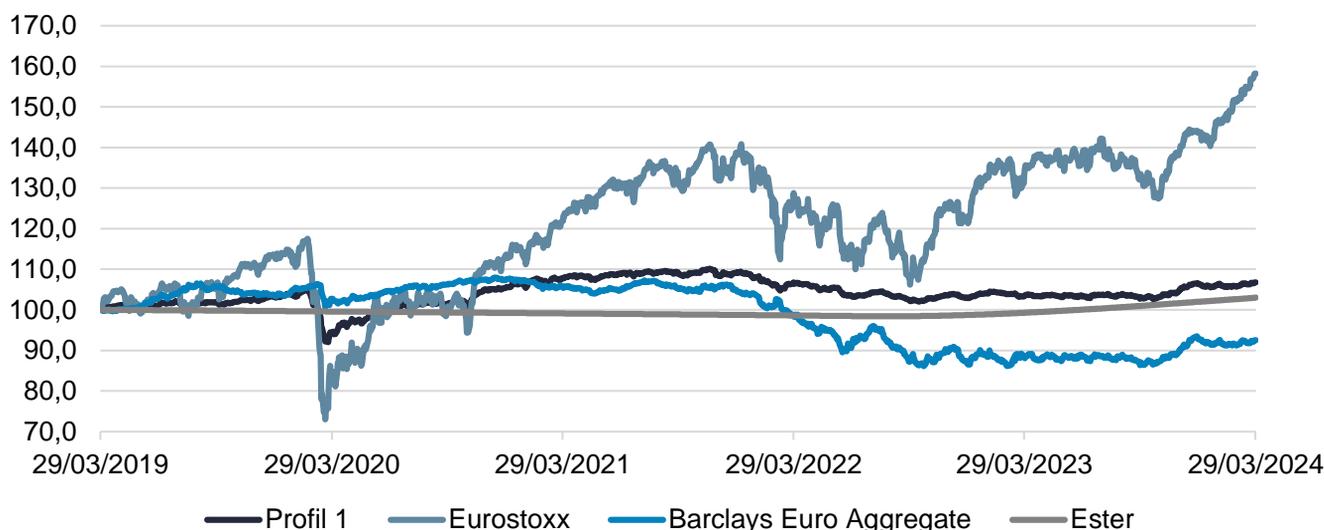
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 1	-	-	-	-0,3%	1,3%	2,0%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 1	2,2%	2,2%	2,3%	2,5%	3,7%	4,3%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

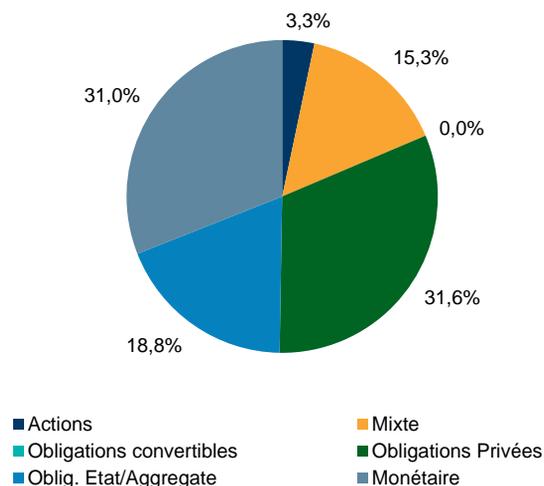
Base 100 au 29/03/2019



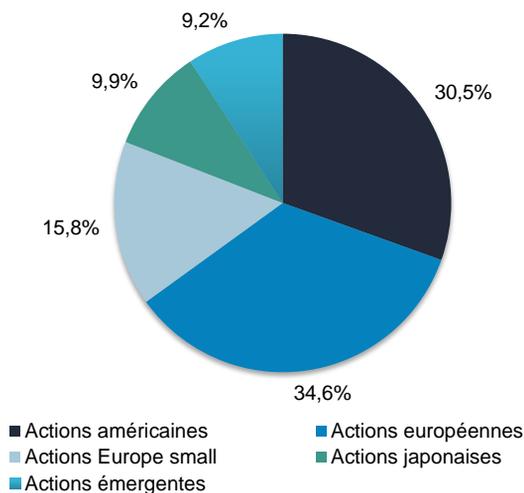
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	31,0%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	18,8%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	18,8%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	15,3%
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	10,1%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	2,7%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	0,9%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	0,5%
Lazard actions americ-r	FR0010700823	0,5%
Federal indiciel us	FR0000988057	0,5%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 1 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document.

Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 2

Constitué pour plus des deux tiers de produits de taux, ce profil est destiné aux souscripteurs qui souhaitent limiter le risque de leur investissement. Il vise un rendement de l'ordre de celui des obligations pour une volatilité inférieure grâce à la diversification des classes d'actifs. La part actions, qui représente 22,5%, est destinée à apporter un surcroît de performance, elle pourra varier entre 6% et 39%. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 3 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

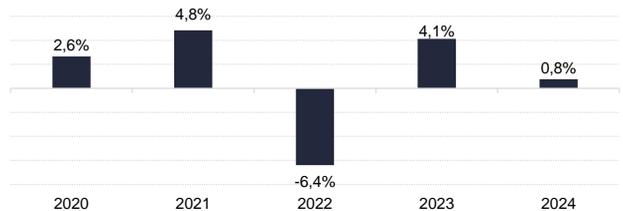


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 2	0,8%	0,8%	3,7%	0,3%	9,9%	52,4%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

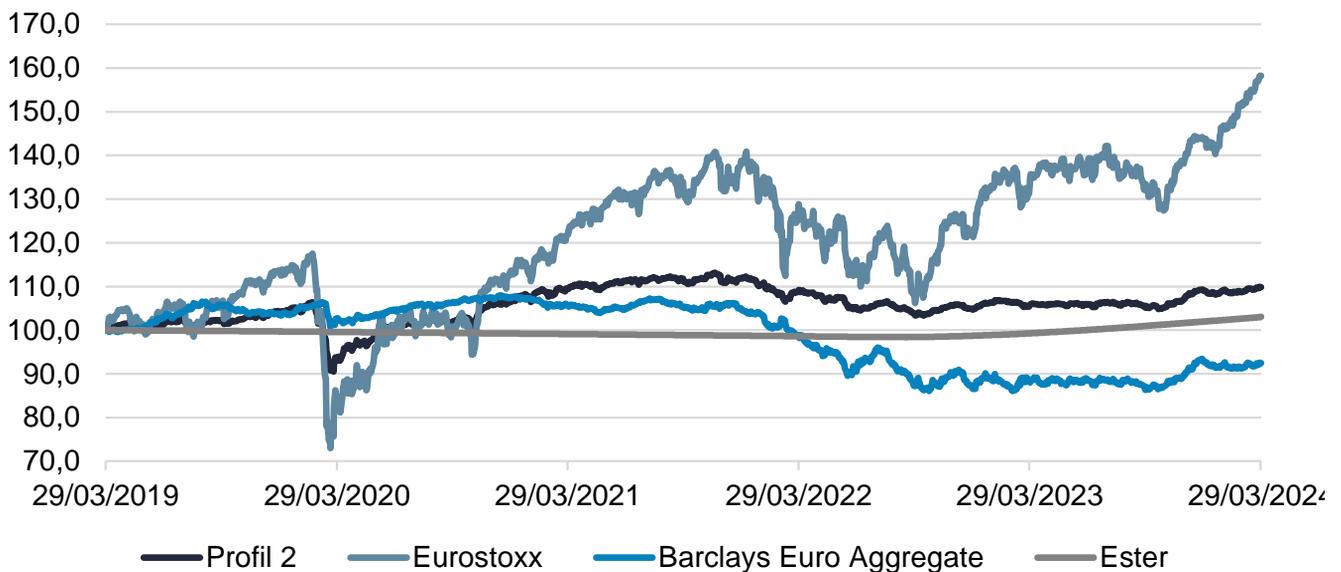
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 2	-	-	-	0,1%	1,9%	2,4%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 2	2,3%	2,3%	2,4%	3,1%	4,7%	5,3%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

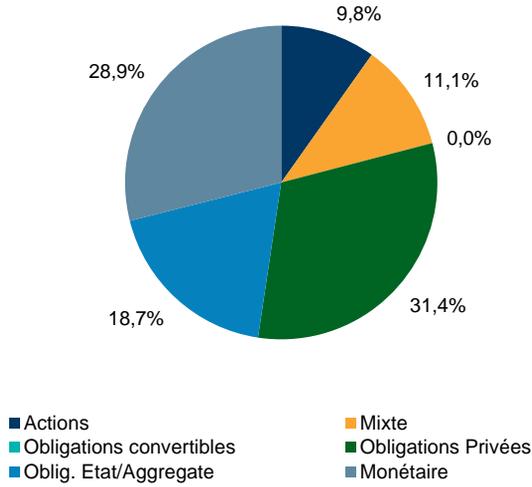
Base 100 au 29/03/2019



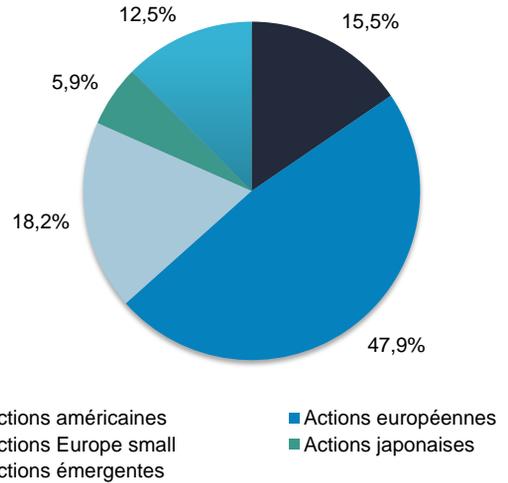
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	28,9%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	18,8%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	18,7%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	11,1%
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	10,0%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard europe conc-r	FR0011034131	3,8%
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	2,6%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	1,8%
Federal apal-p	FR0000987950	1,2%
Centifolia-c	FR0007076930	0,9%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 2 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document.

Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 3

Constitué pour 60% de produits de taux, ce profil est destiné aux souscripteurs qui souhaitent limiter le risque de leur investissement. Il vise un rendement légèrement supérieur à celui des obligations pour une volatilité comparable grâce à la diversification des classes d'actifs. La part actions, qui représente 30%, est destinée à apporter un surcroît de performance, elle pourra varier entre 12% et 48%. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

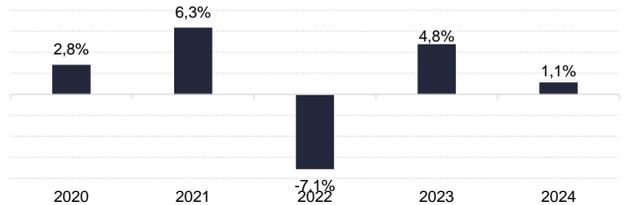


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 3	1,1%	1,1%	4,3%	1,4%	12,8%	61,8%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

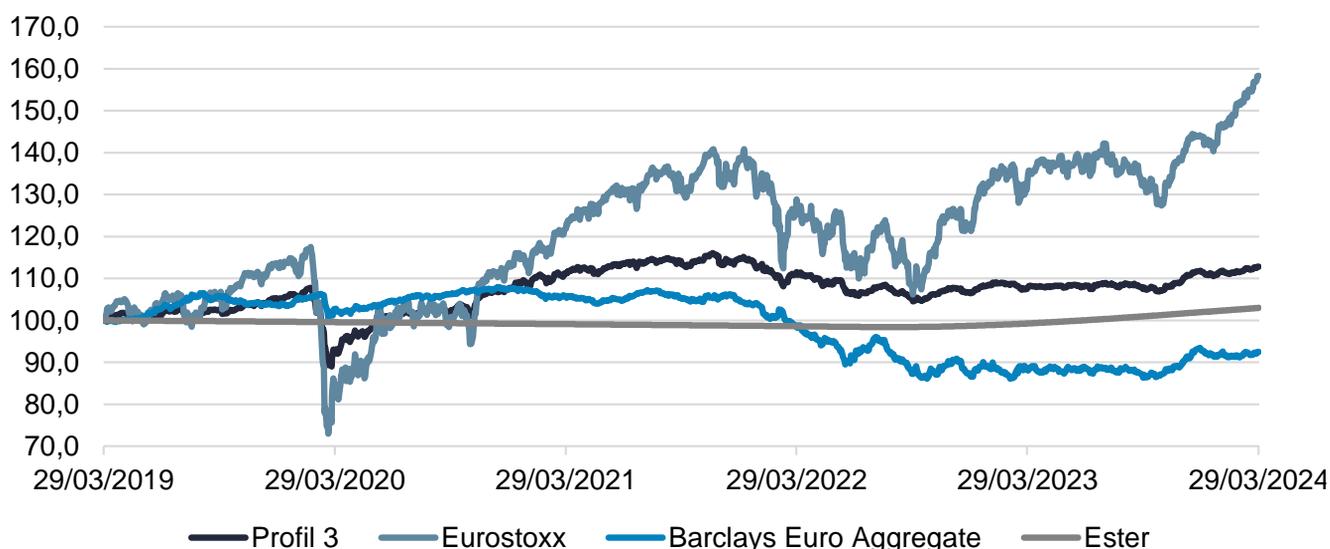
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 3	-	-	-	0,5%	2,4%	2,8%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 3	2,4%	2,4%	2,6%	3,7%	5,7%	6,4%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

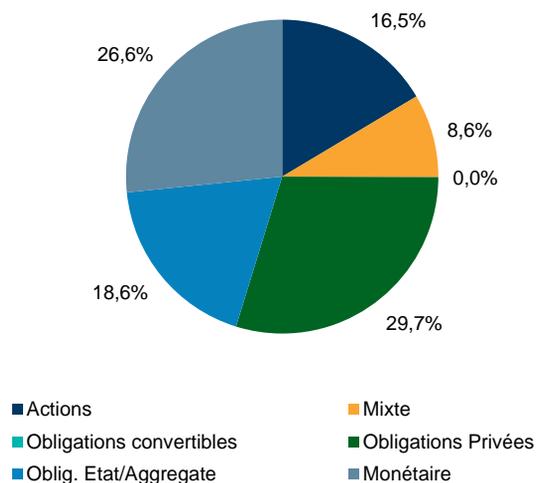
Base 100 au 29/03/2019



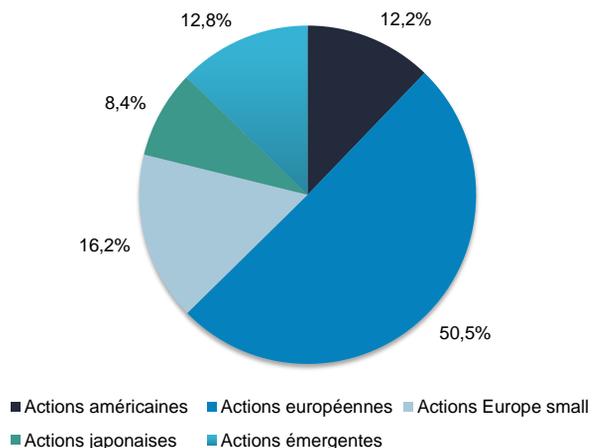
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	26,6%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	18,7%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	18,6%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	8,6%
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	8,5%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard europe conc-r	FR0011034131	6,7%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	2,7%
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	2,5%
Federal apal-p	FR0000987950	2,1%
Centifolia-c	FR0007076930	1,6%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 3 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 4

Avec une part de produits de taux un peu supérieure à la part actions, ce profil est destiné aux souscripteurs qui recherchent de la souplesse dans l'allocation de leur investissement. Il vise un rendement intermédiaire entre obligations et actions pour une volatilité sensiblement inférieure à celle des actions. La part actions pourra varier entre 18% et 57% de manière à adopter une allocation défensive en cas de perspectives défavorables ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition accrue en cas de perspectives favorables. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

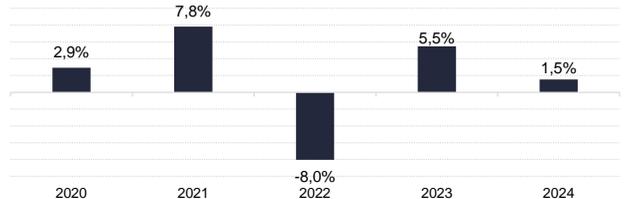


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 4	1,5%	1,5%	5,0%	2,3%	15,6%	71,0%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

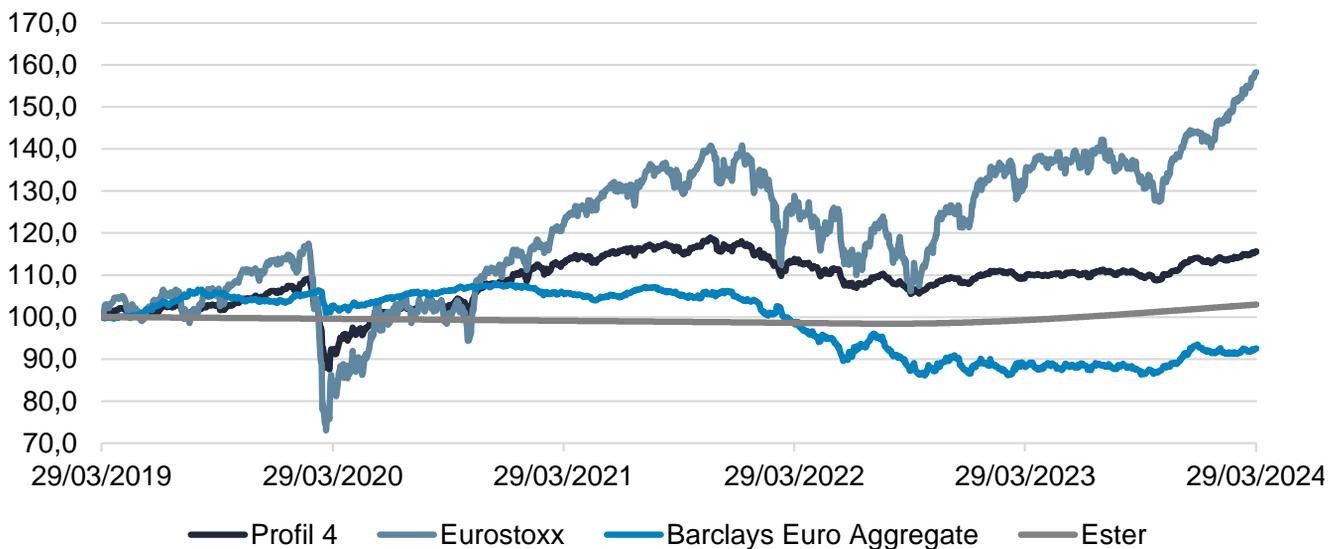
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 4	-	-	-	0,8%	2,9%	3,1%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 4	2,7%	2,7%	2,8%	4,4%	6,7%	7,5%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

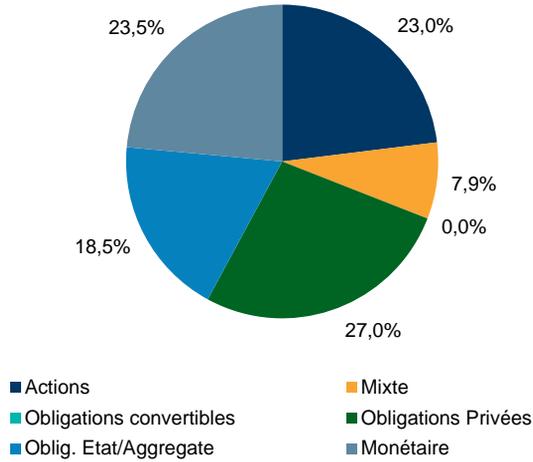
Base 100 au 29/03/2019



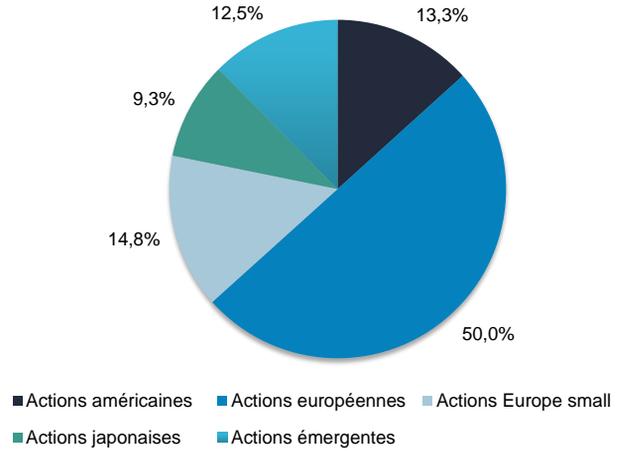
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	23,5%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	18,6%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	18,5%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	8,1%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	7,9%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	6,0%
Centifolia-c	FR0007076930	3,4%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	3,4%
Federal apal-p	FR0000987950	2,9%
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	2,4%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 4 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 5

Equilibré entre produits de taux et actions, ce profil est destiné aux souscripteurs qui recherchent de la souplesse dans l'allocation de leur investissement. Il vise un rendement intermédiaire entre obligations et actions pour une volatilité sensiblement inférieure à celle des actions. La part actions peut varier entre 25% et 65% de manière à adopter une allocation défensive en cas de perspectives défavorables ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition accrue en cas de perspectives favorables. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

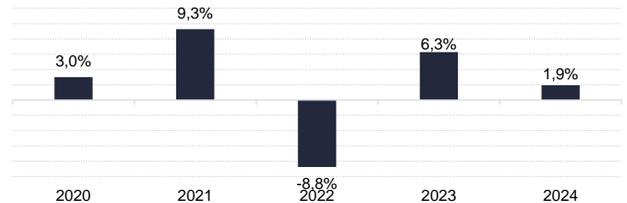


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 5	1,9%	1,9%	5,8%	3,5%	18,5%	80,2%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

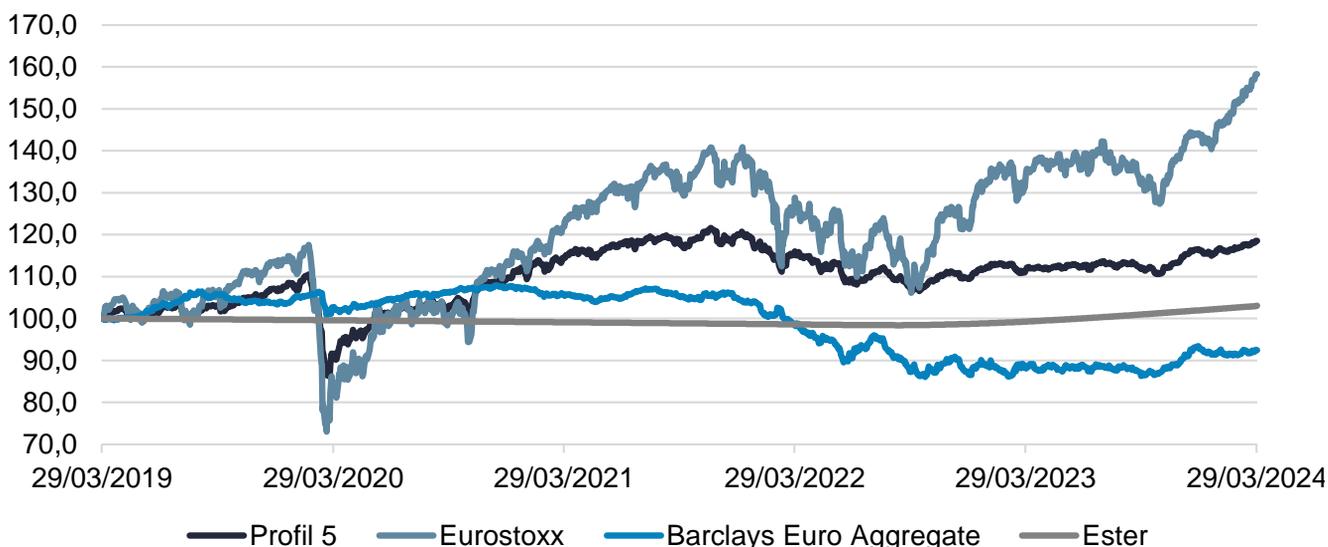
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 5	-	-	-	1,2%	3,5%	3,4%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 5	2,9%	2,9%	3,1%	5,1%	7,7%	8,6%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

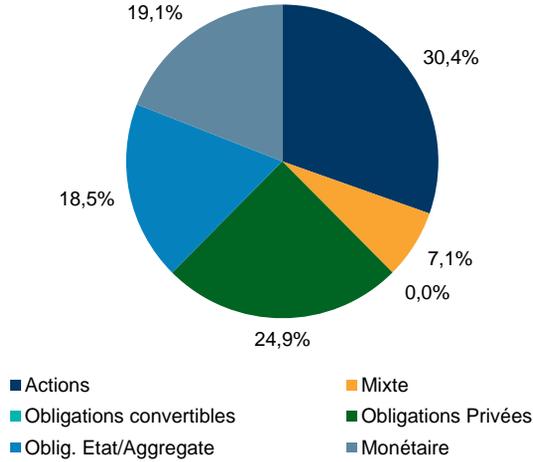
Base 100 au 29/03/2019



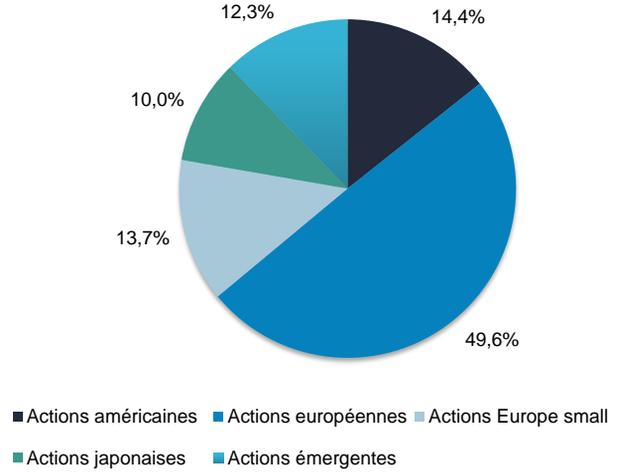
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	19,1%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	18,5%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	18,4%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	8,3%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	7,1%

Libellés	Code ISIN	Poids
Centifolia-c	FR0007076930	6,7%
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	4,3%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	4,2%
Federal apal-p	FR0000987950	3,7%
Lazard japon-r	FR0010734491	3,0%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 5 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 6

Avec une part actions un peu supérieure à la part des produits de taux, ce profil est destiné aux souscripteurs qui recherchent de la souplesse dans l'allocation de leur investissement. Il vise un rendement intermédiaire entre obligations et actions pour une volatilité sensiblement inférieure à celle des actions. La part actions peut varier entre 31% et 74% de manière à adopter une allocation défensive en cas de perspectives défavorables ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition accrue en cas de perspectives favorables. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

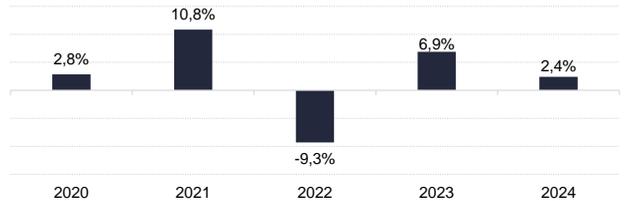


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 6	2,4%	2,4%	6,4%	4,9%	21,5%	91,4%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

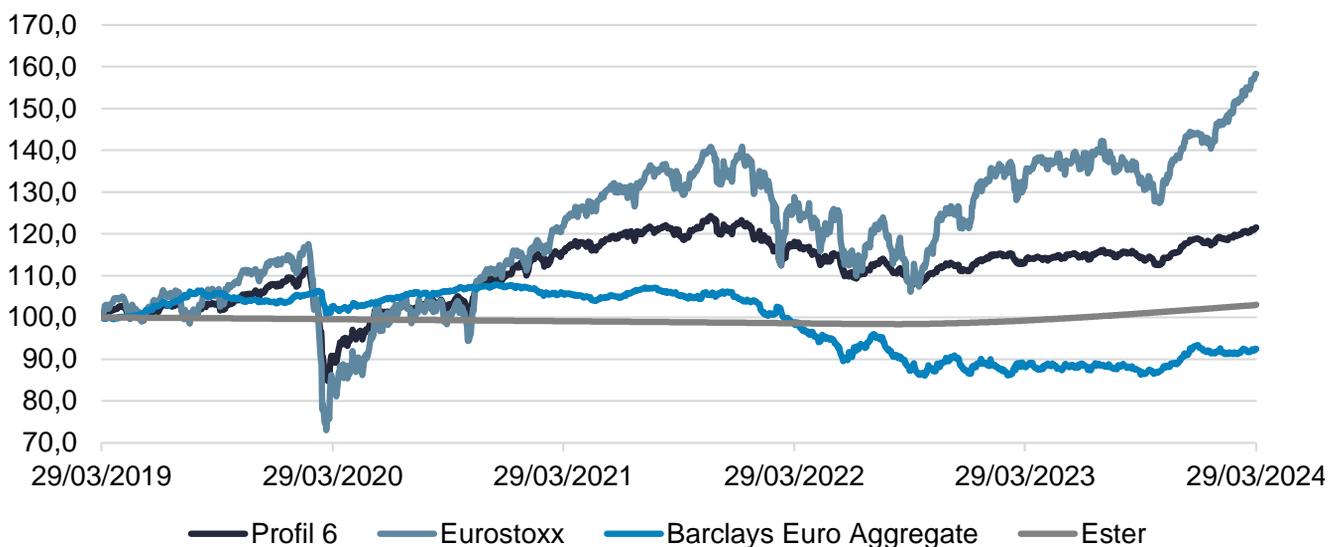
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 6	-	-	-	1,6%	4,0%	3,8%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 6	3,2%	3,2%	3,5%	5,8%	8,7%	9,7%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

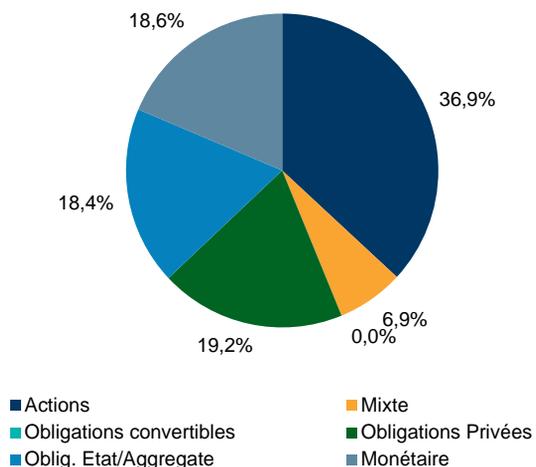
Base 100 au 29/03/2019



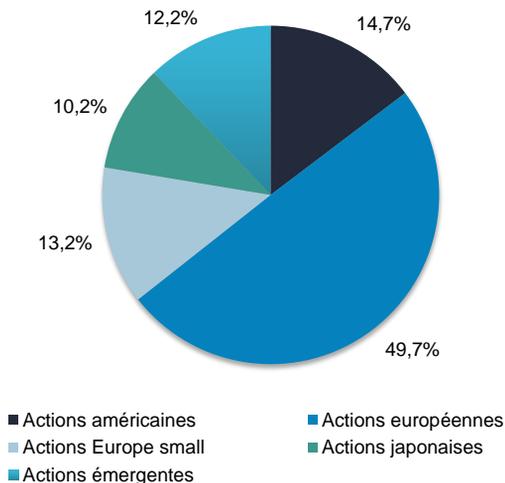
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	18,6%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	18,4%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	16,6%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	12,9%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	6,9%

Libellés	Code ISIN	Poids
Centifolia-c	FR0007076930	5,4%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	4,9%
Federal apal-p	FR0000987950	4,5%
Lazard japon-r	FR0010734491	3,8%
Lazard actions americ-r	FR0010700823	2,7%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 6 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document.

Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 7

Constitué à 60% d'actions, ce profil est destiné aux souscripteurs acceptant d'exposer leur investissement aux variations des marchés d'actions. Il vise sur le long terme un rendement légèrement inférieur à celui des actions pour une volatilité sensiblement inférieure grâce à la diversification des classes d'actifs. La part actions peut varier entre 37% et 83% de manière à réduire le risque en cas de perspectives défavorables ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition maximum en cas de perspectives favorables. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

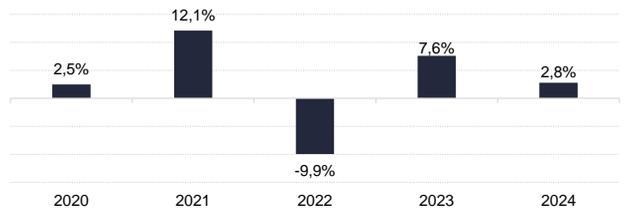


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 7	2,8%	2,8%	7,1%	6,1%	23,8%	98,7%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

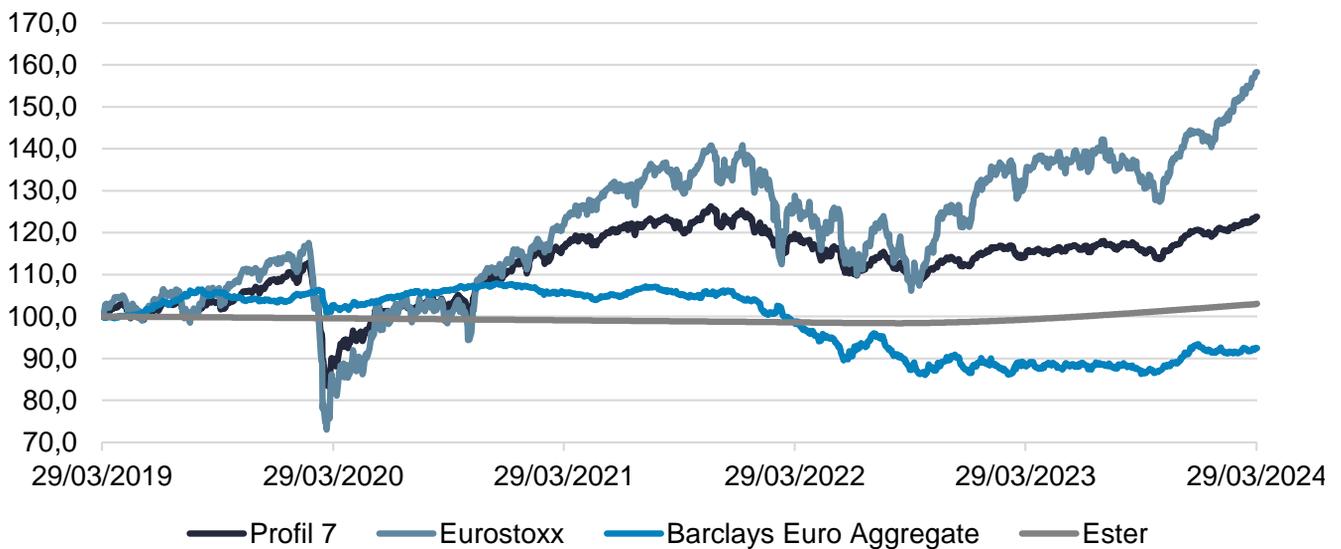
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 7	-	-	-	2,0%	4,4%	4,0%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 7	3,4%	3,4%	3,8%	6,6%	9,7%	10,8%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

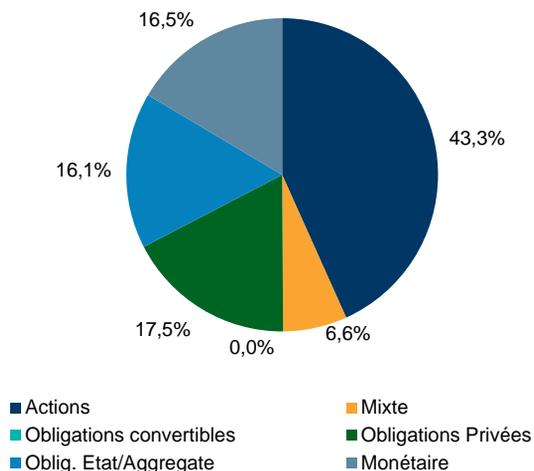
Base 100 au 29/03/2019



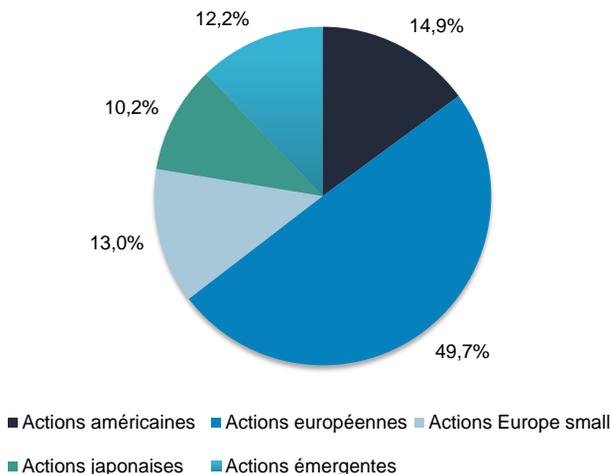
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	16,5%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	16,1%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	15,2%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	12,3%
Centifolia-c	FR0007076930	9,2%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	6,6%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	5,6%
Federal apal-p	FR0000987950	5,3%
Lazard japon-r	FR0010734491	4,4%
Lazard actions americ-r	FR0010700823	3,2%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 7 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document. Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 8

Constitué pour plus des deux tiers d'actions, ce profil est destiné aux souscripteurs acceptant d'exposer leur investissement aux variations des marchés d'actions. Il vise sur le long terme un rendement légèrement inférieur à celui des actions pour une volatilité sensiblement inférieure grâce à la diversification des classes d'actifs. La part actions peut varier entre 43% et 92% de manière à réduire le risque en cas de perspectives défavorables ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition maximum en cas de perspectives favorables. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS

43% 92%



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

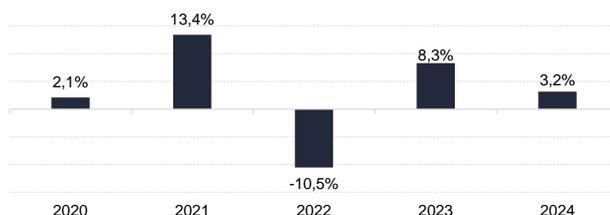


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 8	3,2%	3,2%	7,8%	7,4%	26,2%	106,7%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

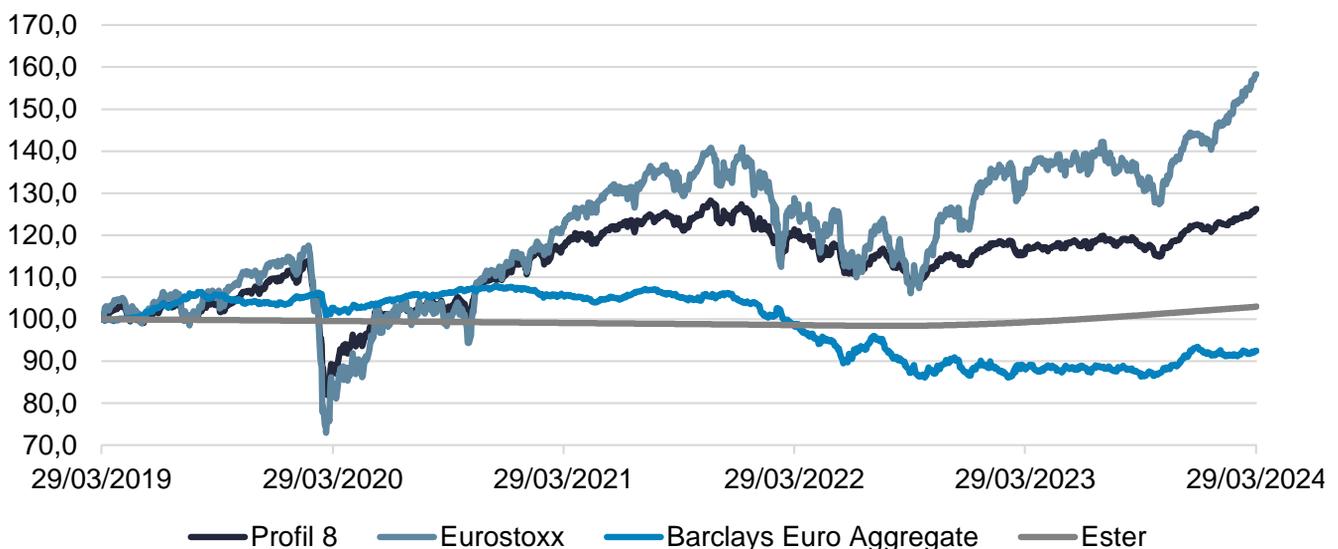
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 8	-	-	-	2,4%	4,8%	4,2%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 8	3,6%	3,6%	4,2%	7,3%	10,7%	11,8%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

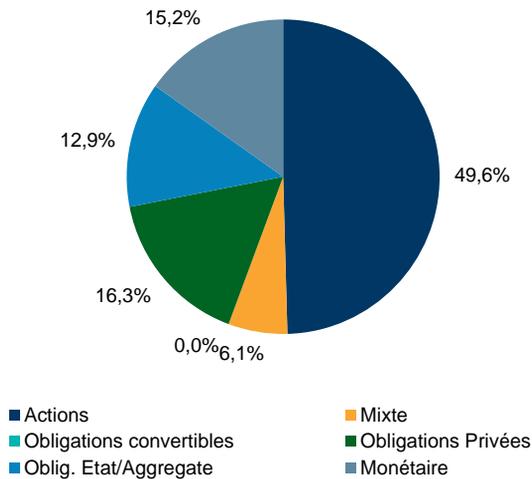
Base 100 au 29/03/2019



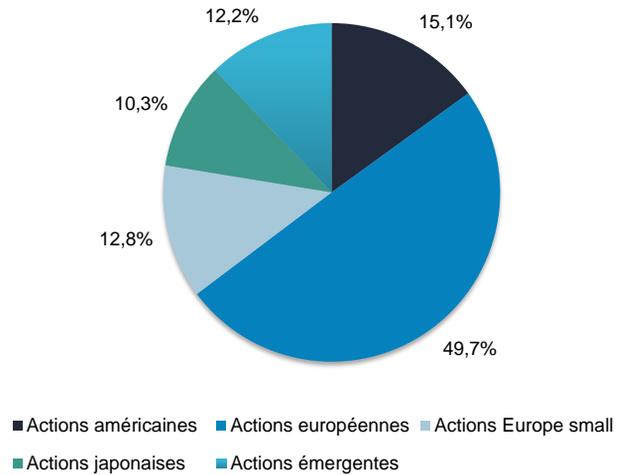
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	15,2%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	13,8%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	12,9%
Lazard europe conc-r	FR0011034131	12,4%
Centifolia-c	FR0007076930	12,2%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	6,4%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	6,1%
Federal apal-p	FR0000987950	6,0%
Lazard japon-r	FR0010734491	5,1%
Lazard actions americ-r	FR0010700823	3,7%

(1) Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 8 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

(2) La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

(3) Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document.

Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr

LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

DESCRIPTIF DU PROFIL 9

Constitué aux trois quarts d'actions, ce profil est destiné aux souscripteurs acceptant d'exposer leur investissement aux variations des marchés d'actions. Il vise sur le long terme un rendement de l'ordre de celui des actions pour une volatilité inférieure grâce à la diversification des classes d'actifs. La part actions peut varier entre 50% et 100% de manière à réduire le risque en cas de perspectives défavorables aux actions ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition maximum en cas de perspectives favorables. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : **8 ans**

INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

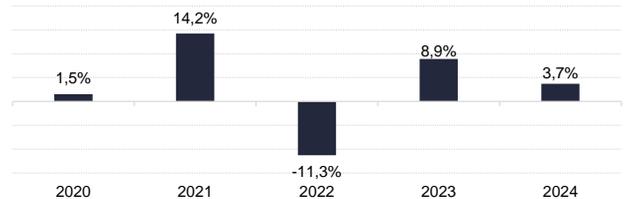


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION *

Les profils ont conservé un positionnement prudent au cours du trimestre. En dépit de récessions techniques dans certains pays et d'une stagnation en zone euro, la récession que nous anticipions n'a pas eu lieu aux États-Unis. L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières ainsi que le desserrement des conditions de crédit, devraient soutenir l'activité.

Ce contexte plus favorable nous a amenés, en toute fin de trimestre, à initier un arbitrage pour renforcer les actions. Elles restent néanmoins dans la partie basse des marges de manœuvre compte-tenu d'une valorisation élevée et de la résistance de l'inflation qui pourrait amener les investisseurs à revoir en baisse leurs anticipations d'assouplissement monétaire.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	12,8%
Lazard actions americ-r	12,7%
Lazard japon-r	9,3%

Supports	Moins bonnes performances
Axa euro obligations-d	-0,2%
Lazard patrimoine-r	0,1%
Lazard euro credit sri	0,1%

L'investissement sur les supports en unités de compte supporte un risque de perte en capital puisque leur valeur est sujette à fluctuation à la hausse comme à la baisse, dépendant notamment de l'évolution des marchés financiers. L'assureur s'engage sur le nombre d'unités de compte et non sur la valeur qu'il ne garantit pas.

* Sur les conseils de Lazard Frères Gestion, l'assureur décide des arbitrages à réaliser.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES⁽¹⁾ ET RATIO DE RISQUE⁽²⁾

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 9	3,7%	3,7%	8,6%	8,3%	27,5%	108,3%
Eurostoxx**	10,0%	10,0%	16,6%	28,8%	58,3%	125,3%
Barclays Euro Aggregate**	-0,3%	-0,3%	4,7%	-12,4%	-7,5%	53,9%
Ester**	1,0%	1,0%	3,8%	4,0%	3,0%	14,1%

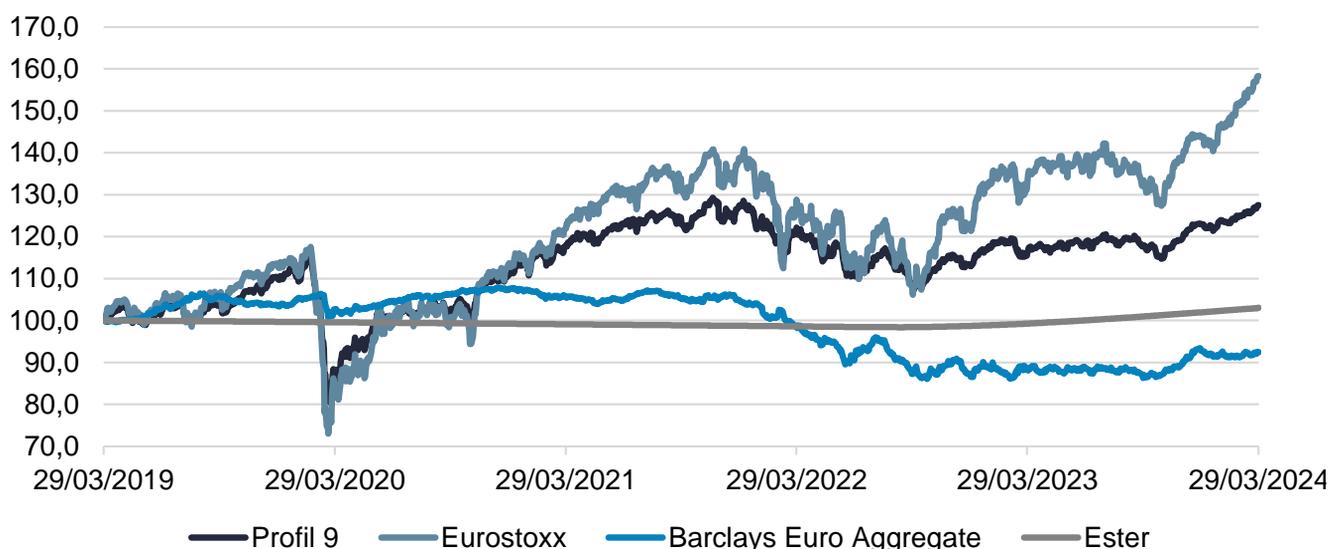
Performances annualisées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 9	-	-	-	2,7%	5,0%	4,3%
Eurostoxx**	-	-	-	8,8%	9,6%	4,7%
Barclays Euro Aggregate**	-	-	-	-4,3%	-1,6%	2,5%
Ester**	-	-	-	1,3%	0,6%	0,8%

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 9	4,0%	4,0%	4,8%	8,2%	11,6%	12,8%
Eurostoxx**	8,9%	8,9%	10,9%	16,7%	19,5%	20,7%
Barclays Euro Aggregate**	4,3%	4,3%	5,2%	6,2%	5,3%	3,8%
Ester**	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%

Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis. L'Eurostoxx est un indice boursier représentatif des 50 sociétés les plus représentative des pays de la zone euro. L'indice Barclays Euro Aggregate Bond inclut des obligations en euro à taux fixe et de qualité élevée Investment Grade. L'Ester est l'indice représentatif du marché monétaire.

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

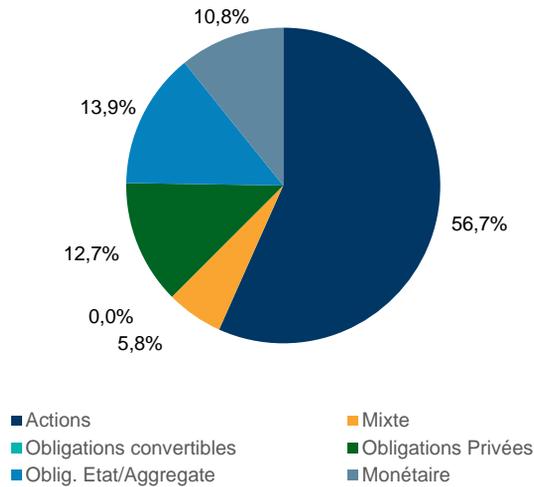
Base 100 au 29/03/2019



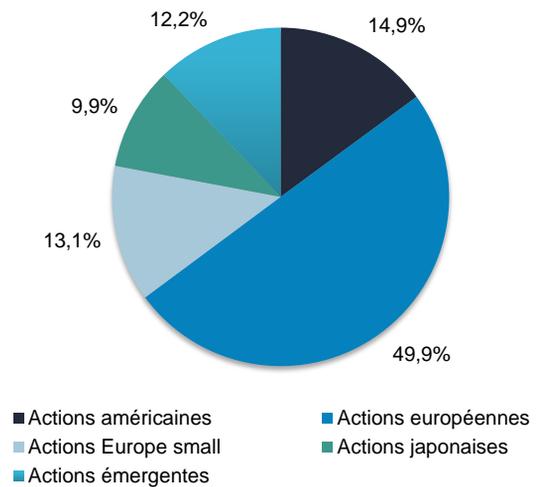
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net réinvestis**.

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 29/03/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 29/03/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 29/03/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard europe conc-r	FR0011034131	14,2%
Centifolia-c	FR0007076930	14,1%
Axa euro obligations-d	FR0000289118	13,9%
Carmign crt terme-a-eur-acc	FR0010149161	10,8%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	7,4%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard euro credit sri	FR0010751008	7,4%
Federal apal-p	FR0000987950	6,9%
Lazard patrimoine-r	FR0012355139	5,8%
Lazard japon-r	FR0010734491	5,6%
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	5,3%

⁽¹⁾ Les performances sont données à titre indicatif et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 9 » théorique de référence incluant la dérive de marché.

La performance du contrat du souscripteur étant investi sur le profil peut donc s'en écarter parfois sensiblement en termes de composition et donc des performances pour les raisons suivantes (liste non exhaustive) : contrat récent, changement de profil, versement/ rachat...

L'assuré supporte intégralement les éventuels risques de perte en capital.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances sont nettes des frais de gestion et des frais de l'assureur.

⁽²⁾ La volatilité de l'allocation est égale à l'écart type annualisé des performances journalières sur une période donnée.

⁽³⁾ Le 31/08/2006.

Ce document est remis à titre d'information aux porteurs des contrats Altaprofits dans le cadre de la Gestion Pilotée selon la réglementation en vigueur.

Les analyses et/ou descriptions contenues dans ce document ne sauraient être interprétées comme des conseils ou recommandations de la part de Lazard Frères Gestion SAS. Ce document ne constitue ni une recommandation d'achat ou de vente, ni une incitation à l'investissement dans les instruments ou valeurs y figurant.

Les instruments ou valeurs figurant dans ce document sont soumis aux fluctuations du marché et aucune garantie ne saurait être donnée sur leur performance ou leur évolution future. Les données statistiques reproduites dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sauraient constituer en aucun cas une garantie de performance future des instruments ou valeurs figurant dans ce document.

Les investissements en unités de compte présentent un risque de perte en capital.

Les performances du profil sont nettes des frais de gestion du contrat (frais prélevés trimestriellement) et nettes des frais de gestion propres aux supports en unités de compte composant le profil, avant prélèvements sociaux et fiscaux. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Pour toute information concernant le profil de gestion du contrat, il convient de prendre connaissance du Document d'Informations Spécifiques.

Altaprofits

Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09.

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société Anonyme de courtage d'assurances à directoire et conseil de surveillance au capital de 3 067 200 Euros. RCS Paris 428 671 036. Code NAF: 6622Z. 35, rue de Rome – 75009 Paris - Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé) - Fax : 01 44 77 12 20

Lazard Frères Gestion

SAS au capital de 14 487 500€ - 352 213 599 RCS Paris - Siège social : 25 rue de Courcelles, 75008 Paris. Agréée en tant que société de gestion de portefeuille l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-04000068.

La responsabilité de Lazard Frères Gestion se limite à la fourniture de conseils adaptés aux contraintes d'investissement fixées par Generali Vie. La responsabilité de Lazard Frères Gestion ne pourra dès lors pas être recherchée (i) en cas d'inadéquation de ces profils financiers avec la situation financière personnelle des clients de ALTA PROFITS et de Generali Vie et/ou avec leurs objectifs d'investissements, patrimoniaux et/ou fiscaux et (ii) en cas de litige relatif au contenu des Contrats d'Assurance Vie et/ou des Mandats d'Arbitrage, proposés sur ce site et/ou des mandats d'arbitrage y compris relatifs, et/ou ainsi qu'au contenu des documents commerciaux qui leurs sont liés.

CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



altaprofits.com



01 44 77 12 14
(appel non surtaxé)
Du lundi au vendredi
de 9h à 19h



Information@altaprofits.fr