

# GESTION PILOTÉE

## sur les conseils de

### Lazard Frères Gestion

#### RÉSULTATS AU 28/06/2024

Contrat de capitalisation : **Titres@Capi-PEA**

Contrat d'assurance Vie : **Titres@vie**

Contrat de capitalisation : **Titres@Capi**

Ces contrats sont gérés par  
**SwissLife Assurance et Patrimoine**



PERFORMANCE <sup>(1)</sup>			
	1 an	5 ans	Annualisée depuis origine <sup>(2)</sup>
Profil Gestion Privée	5,3%	18,7%	4,6%
Profil Carte Blanche	3,8%	15,6%	4,4%
Profil PEA	7,7%	31,3%	5,7%
Profil PEA Gestion Privée	7,9%	34,7%	6,5%

(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 de la Gestion Privée et Carte Blanche le 31/12/2010, PEA et PEA Gestion Privée le 30/04/2010.

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 : 35-37 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](http://altaprofits.com) – [information@altaprofits.fr](mailto: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 Titres@Vie - Titres@Capi, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Swiss Life Assurance et Patrimoine.

**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 Swiss Life Assurance et Patrimoine et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

### DESCRIPTIF DU PROFIL GESTION PRIVÉE

L'objectif du Profil Gestion Privée est la recherche de performance et d'équilibre au travers de différentes catégories d'actifs et notamment des titres de sociétés en direct. Le Profil Gestion Privée est destiné aux investisseurs désireux de diversifier au maximum leur patrimoine investi en assurance vie sans devoir s'impliquer dans le choix des actifs et de leur répartition. L'allocation d'actifs se fera en fonction des convictions du gérant. Il pourra utiliser toutes les catégories d'unités de compte présentes au contrat, les OPCVM, des supports immobiliers, des titres vifs et d'autres catégories d'actifs qui pourraient être rajoutées ultérieurement dans le contrat, afin de profiter des opportunités des différents secteurs économiques. La part des investissements en actions, tous types de véhicules d'investissement confondus, pourra varier entre 20% et 60%, avec une position neutre à 40%, selon les convictions du gérant sur l'évolution future des secteurs d'investissement concernés.

### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION \*

L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières et de crédit nous a amenés à renforcer les actions. L'arbitrage a été mis en place tout début avril. Nous restons cependant prudents et les actions demeurent dans la partie basse des marges de manœuvre. Des doutes commencent à poindre sur la solidité de la croissance américaine. La dégradation de l'ISM des services, même si sa corrélation avec la croissance n'a pas été très bonne dernièrement, constitue un signal d'autant qu'elle fait suite à des statistiques décevantes sur l'immobilier, secteur important pour la conjoncture. En Europe, les élections européennes suivies des élections législatives en France devraient se traduire par une volatilité durablement plus élevée.

### BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION  
31/12/2010

PERIODE DE DÉTENTION  
RECOMMANDÉE : 5 ans

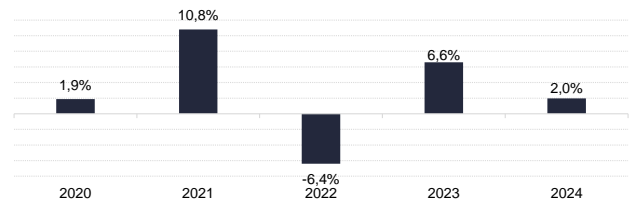
### INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



### PERFORMANCES CALENDRAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Deutsche telekom ag-reg	8,1%
Muenchener rueckver ag-reg	7,0%
Sap se	6,3%

Supports	Moins bonnes performances
Eiffage	-15,1%
Lvmh moet hennessy louis vui	-13,6%
Pluvalca-pluvalca allcaps-a	-8,3%

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.

\* Actée par l'assureur.

**HISTORIQUE DE PERFORMANCES<sup>(1)</sup> ET RATIO DE RISQUE<sup>(2)</sup>**

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Gestion Privée</b>	<b>2,0%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>5,3%</b>	<b>3,9%</b>	<b>18,7%</b>	<b>84,5%</b>
Eurostoxx**	7,9%	-1,9%	11,5%	19,5%	49,0%	156,1%
Barclays Euro Aggregate**	-1,2%	-0,9%	3,6%	-12,8%	-10,9%	29,2%
Ester**	2,0%	1,0%	3,9%	5,1%	4,1%	4,1%

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

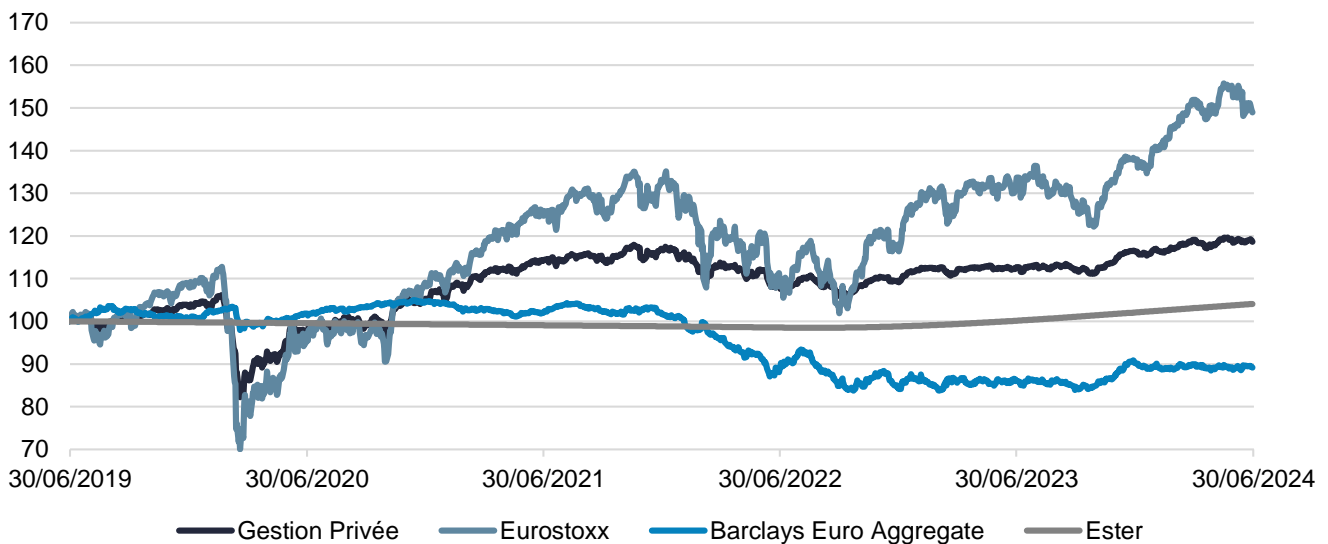
  

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Gestion Privée</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,7%</b>	<b>3,2%</b>	<b>4,7%</b>	<b>7,8%</b>	<b>8,1%</b>
Eurostoxx**	10,6%	11,9%	11,3%	16,7%	19,5%	17,8%
Barclays Euro Aggregate**	4,7%	5,0%	5,0%	6,3%	5,4%	2,9%
Ester**	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	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**

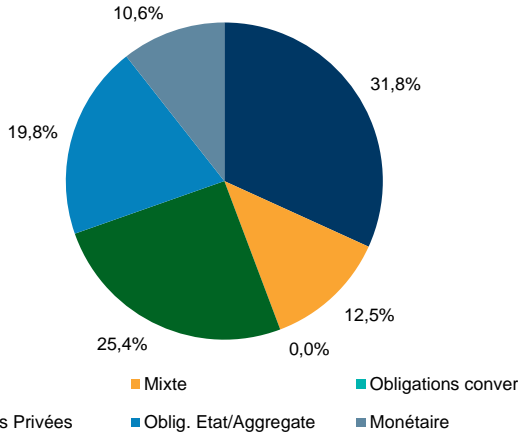
Base 100 au 28/06/2019



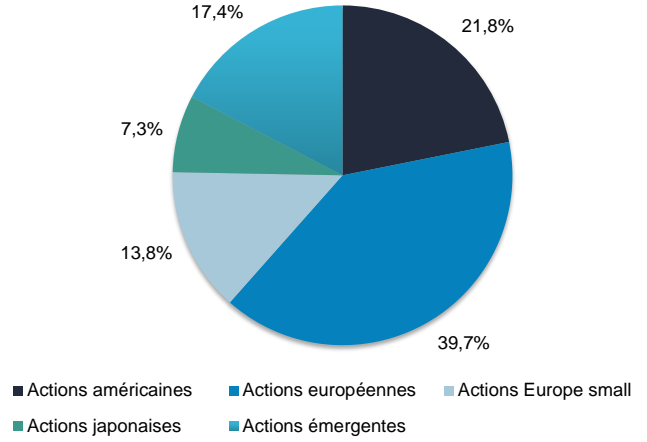
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net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

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 28/06/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 28/06/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 28/06/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Axa euro obligations-c	FR0000172033	19,8%
Lazard euro credit sri	FR0010751008	15,3%
Lazard patrimoine sri-rce	FR0012355139	12,5%
Bnp paribas inv 3 sust-clcap	FR0014001418	10,6%
Lazard actions americ-r	FR0010700823	6,9%

Libellés	Code ISIN	Poids
Federal apal-p	FR0000987950	5,5%
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	5,4%
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	4,7%
Lazard japon-r	FR0010734491	2,3%
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	2,3%

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

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

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 31/12/2010.

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 Swiss Life Assurance et Patrimoine. 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 Swiss Life Assurance et Patrimoine 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](http://altaprofits.com)



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



[Information@altaprofits.fr](mailto:Information@altaprofits.fr)

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Titres@Vie - Titres@Capi, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Swiss Life Assurance et Patrimoine.

**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 Swiss Life Assurance et Patrimoine et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

### DESCRIPTIF DU PROFIL CARTE BLANCHE

L'objectif de la Gestion Pilotée Carte Blanche est la recherche de performance par une allocation dynamique sur les différentes classes d'actifs des marchés de taux et actions tout en veillant à une diversification des risques. L'allocation en actions pourra varier de 0 à 100% en fonction de l'environnement économique et financier et des perspectives du gestionnaire. Ce profil n'a pas d'indice de référence. Le gestionnaire effectuera une sélection discrétionnaire et active des OPCVM (mis à disposition par l'Assureur), présentant le meilleur profil de rendement / risque selon les configurations de marché et ce dans une recherche de diversification. Cette Gestion Pilotée est destinée aux investisseurs qui désirent investir sur les marchés financiers à moyen et long terme afin d'en recueillir les gains tout en ayant conscience des risques de pertes en capital qui restent possibles.

#### BORNES ACTIONS



DATE DE CRÉATION  
31/12/2010

PERIODE DE DÉTENTION  
RECOMMANDÉE : 5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

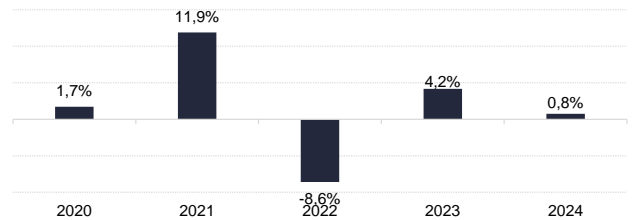
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION \*

L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières et de crédit nous a amenés à renforcer les actions. L'arbitrage a été mis en place tout début avril. Nous restons cependant prudents et les actions demeurent dans la partie basse des marges de manœuvre. Des doutes commencent à poindre sur la solidité de la croissance américaine. La dégradation de l'ISM des services, même si sa corrélation avec la croissance n'a pas été très bonne dernièrement, constitue un signal d'autant qu'elle fait suite à des statistiques décevantes sur l'immobilier, secteur important pour la conjoncture. En Europe, les élections européennes suivies des élections législatives en France devraient se traduire par une volatilité durablement plus élevée.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal apal-p	4,8%
Lazard actions americ-r	3,8%
Lazard credit fi sri - rvc	1,7%

Supports	Moins bonnes performances
Pluvalca-pluvalca allcaps-a	-8,3%
Lazard japon-r	-2,0%
Lazard small caps euro sri-r	-1,8%

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.

\* Actée par l'assureur.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES<sup>(1)</sup> ET RATIO DE RISQUE<sup>(2)</sup>

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Carte Blanche</b>	<b>0,8%</b>	<b>-0,4%</b>	<b>3,8%</b>	<b>-2,0%</b>	<b>15,6%</b>	<b>78,3%</b>
Eurostoxx**	7,9%	-1,9%	11,5%	19,5%	49,0%	156,1%
Barclays Euro Aggregate**	-1,2%	-0,9%	3,6%	-12,8%	-10,9%	29,2%
Ester**	2,0%	1,0%	3,9%	5,1%	4,1%	4,1%

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

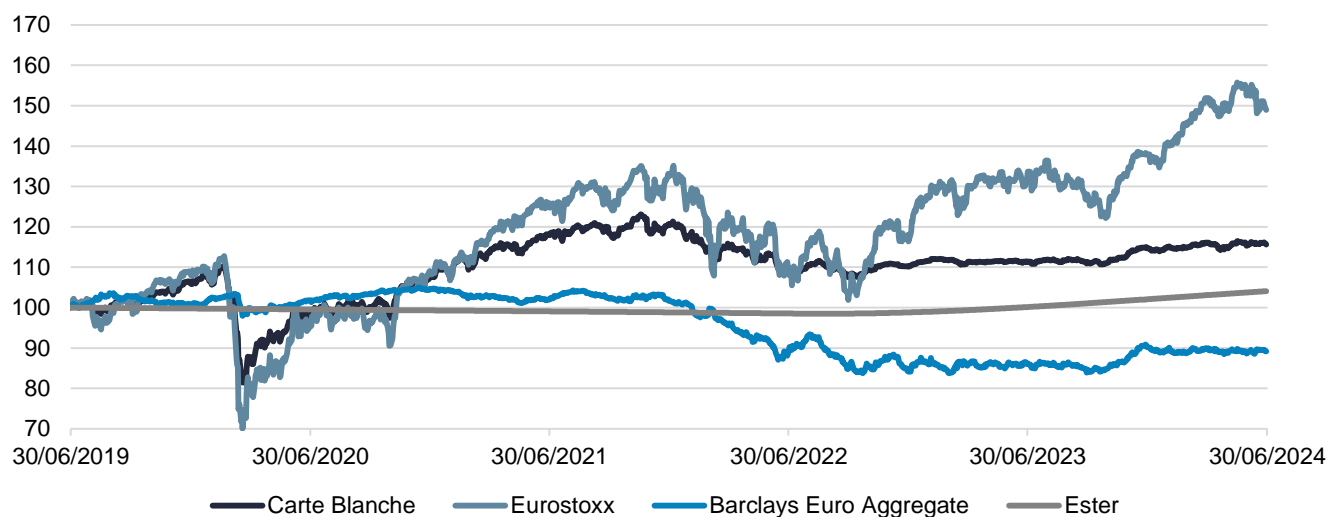
  

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Carte Blanche</b>	<b>2,9%</b>	<b>3,5%</b>	<b>2,7%</b>	<b>5,0%</b>	<b>9,0%</b>	<b>10,4%</b>
Eurostoxx**	10,6%	11,9%	11,3%	16,7%	19,5%	17,8%
Barclays Euro Aggregate**	4,7%	5,0%	5,0%	6,3%	5,4%	2,9%
Ester**	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	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

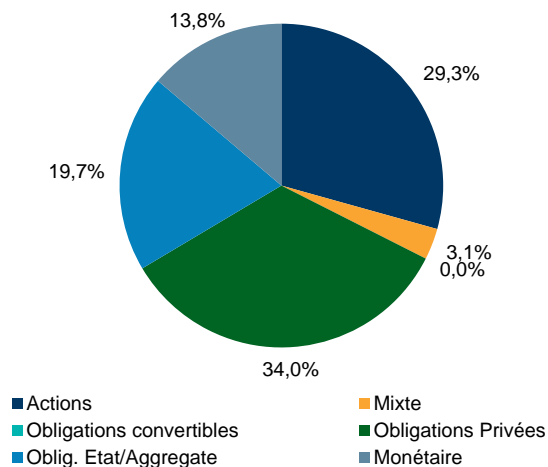
Base 100 au 28/06/2019



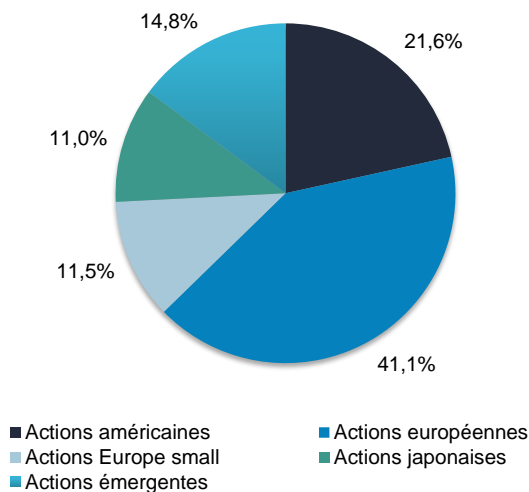
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net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

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 28/06/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 28/06/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 28/06/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard euro credit sri	FR0010751008	19,9%
Axa euro obligations-c	FR0000172033	19,7%
Bnp paribas inv 3 sust-clcap	FR001400I418	13,8%
Lazard credit opportunit-a	FR0010230490	7,7%
Lazard credit fi sri - rvc	FR0010752543	6,4%

Libellés	Code ISIN	Poids
Comgest renaissance europe-c	FR0000295230	6,1%
Lazard alpha euro sri-r	FR0010830240	6,0%
Federal apal-p	FR0000987950	4,4%
Federal indiciel us	FR0000988057	3,2%
Lazard actions americ-r	FR0010700823	3,1%



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

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

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.

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

<sup>(3)</sup> Le 31/12/2010.

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 Swiss Life Assurance et Patrimoine. 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 Swiss Life Assurance et Patrimoine 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](http://altaprofits.com)



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



[Information@altaprofits.fr](mailto:Information@altaprofits.fr)

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

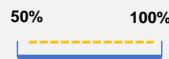
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Titres@Capi PEA, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Swiss Life Assurance et Patrimoine.

**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 Swiss Life Assurance et Patrimoine et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

### DESCRIPTIF DU PROFIL PEA

L'objectif du Profil PEA est la recherche d'une performance proche de celle du marché des actions. Le Profil PEA est destiné aux investisseurs désireux d'exposer leur patrimoine investi en contrat de capitalisation aux actions. L'allocation est composée d'unités de comptes répondant aux critères PEA figurant dans l'annexe financière et ses futures mises à jour afin de bénéficier de nouvelles opportunités. L'exposition aux actions sera comprise 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. Cette allocation sera gérée de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché, et des convictions du gérant.

### BORNES ACTIONS



### DATE DE CRÉATION

30/04/2014

**PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 8 ans**

### INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

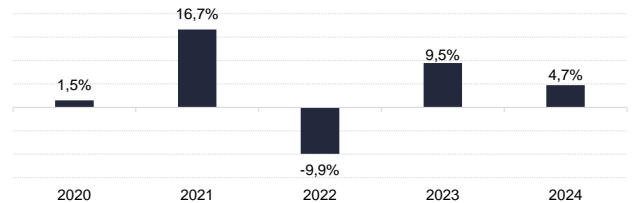
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION \*

L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières et de crédit nous a amenés à renforcer les actions. L'arbitrage a été mis en place tout début avril. Nous restons cependant prudents et les actions demeurent dans la partie basse des marges de manœuvre. Des doutes commencent à poindre sur la solidité de la croissance américaine. La dégradation de l'ISM des services, même si sa corrélation avec la croissance n'a pas été très bonne dernièrement, constitue un signal d'autant qu'elle fait suite à des statistiques décevantes sur l'immobilier, secteur important pour la conjoncture. En Europe, les élections européennes suivies des élections législatives en France devraient se traduire par une volatilité durablement plus élevée.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Federal indiciel us	4,8%
Federal apal-p	4,8%
Sg liquidite pea	1,0%

Supports	Moins bonnes performances
Federal indiciel japon	-6,3%
Lazard small caps euro sri-r	-1,8%
Sg liquidite pea	1,0%

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.

\* Actée par l'assureur.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES<sup>(1)</sup> ET RATIO DE RISQUE<sup>(2)</sup>

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA</b>	<b>4,7%</b>	<b>0,3%</b>	<b>7,7%</b>	<b>7,4%</b>	<b>31,3%</b>	<b>76,1%</b>
Eurostoxx**	7,9%	-1,9%	11,5%	19,5%	49,0%	96,6%
Barclays Euro Aggregate**	-1,2%	-0,9%	3,6%	-12,8%	-10,9%	5,8%
Ester**	2,0%	1,0%	3,9%	5,1%	4,1%	2,7%

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

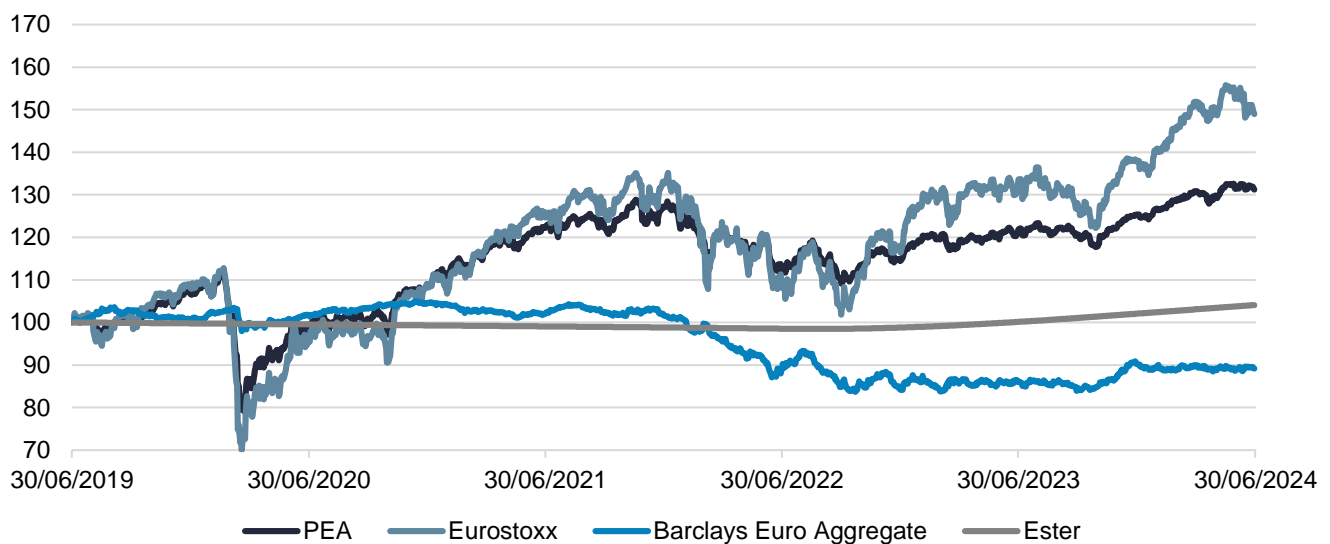
  

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA</b>	<b>4,5%</b>	<b>5,1%</b>	<b>4,8%</b>	<b>8,3%</b>	<b>11,6%</b>	<b>11,5%</b>
Eurostoxx**	10,6%	11,9%	11,3%	16,7%	19,5%	16,2%
Barclays Euro Aggregate**	4,7%	5,0%	5,0%	6,3%	5,4%	2,9%
Ester**	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,1%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

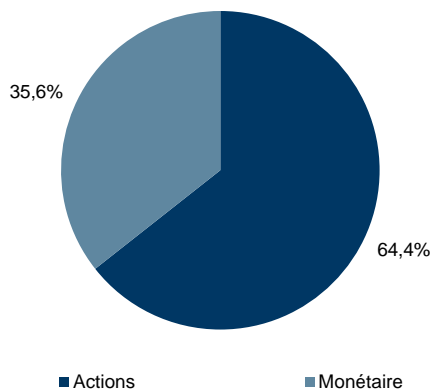
Base 100 au 28/06/2019



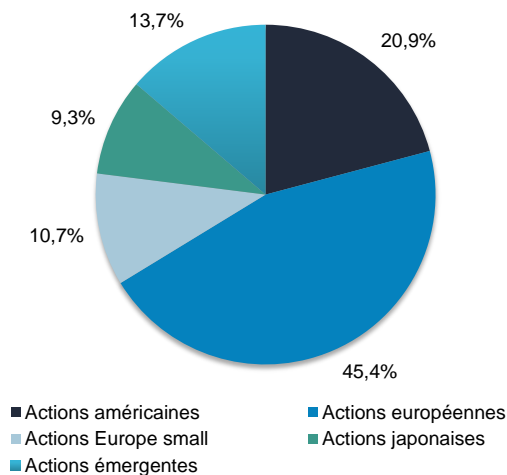
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net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

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 28/06/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 28/06/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 28/06/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
Sg liquidite pea	FR0007010657	35,6%
Lazard alpha euro sri-r	FR0010830240	18,9%
Federal indiciel us	FR0000988057	13,4%
Norden sri	FR0000299356	10,3%
Federal apal-p	FR0000987950	8,8%

Libellés	Code ISIN	Poids
Lazard small caps euro sri-r	FR0010689141	6,9%
Federal indiciel japon	FR0000987968	6,0%
Anheuser-busch inbev sa/nv	BE0974293251	0,0%

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

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

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 30/04/2014.

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 Swiss Life Assurance et Patrimoine. 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 Swiss Life Assurance et Patrimoine 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](http://altaprofits.com)



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



[Information@altaprofits.fr](mailto:Information@altaprofits.fr)

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Titres@Capi PEA, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Swiss Life Assurance et Patrimoine.

**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 Swiss Life Assurance et Patrimoine et fournit les éléments constitutifs de ce reporting.

### DESCRIPTIF DU PROFIL PEA GESTION PRIVÉE

L'objectif du Profil PEA Gestion Privée est la recherche d'une performance proche de celle du marché des actions. Le Profil PEA Gestion Privée est destiné aux investisseurs désireux d'exposer leur patrimoine investi en contrat de capitalisation aux actions. L'allocation est composée, d'une part, d'unités de comptes répondant aux critères PEA figurant dans l'annexe financière et ses futures mises à jour afin de bénéficier de nouvelles opportunités, d'autre part, de titres vifs d'entreprises de la zone euro. L'exposition aux actions, par des titres vifs et/ou OPCVM, sera comprise 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. Cette allocation sera gérée de façon dynamique en fonction des environnements économique et de marché et des convictions du gérant.

### BORNES ACTIONS



**DATE DE CRÉATION**  
30/04/2014

**PERIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE : 8 ans**

### INDICATEUR DE RISQUE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

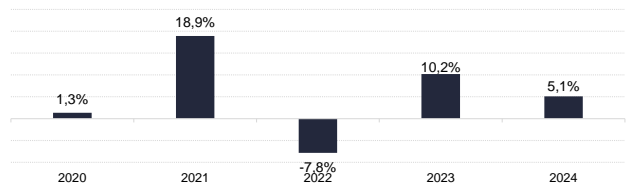
A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION \*

L'amélioration de certaines enquêtes et des conditions financières et de crédit nous a amenés à renforcer les actions. L'arbitrage a été mis en place tout début avril. Nous restons cependant prudents et les actions demeurent dans la partie basse des marges de manœuvre. Des doutes commencent à poindre sur la solidité de la croissance américaine. La dégradation de l'ISM des services, même si sa corrélation avec la croissance n'a pas été très bonne dernièrement, constitue un signal d'autant qu'elle fait suite à des statistiques décevantes sur l'immobilier, secteur important pour la conjoncture. En Europe, les élections européennes suivies des élections législatives en France devraient se traduire par une volatilité durablement plus élevée.

### PERFORMANCES CALENDRAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Deutsche telekom ag-reg	8,1%
Muenchener rueckver ag-reg	7,0%
Sap se	6,3%

Supports	Moins bonnes performances
Eiffage	-15,1%
Lvmh moet hennessy louis vui	-13,6%
Air liquide sa	-6,4%

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.

\* Actée par l'assureur.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES<sup>(1)</sup> ET RATIO DE RISQUE<sup>(2)</sup>

Performances cumulées	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA Gestion Privée</b>	<b>5,1%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>7,9%</b>	<b>11,4%</b>	<b>34,7%</b>	<b>89,0%</b>
Eurostoxx**	7,9%	-1,9%	11,5%	19,5%	49,0%	96,6%
Barclays Euro Aggregate**	-1,2%	-0,9%	3,6%	-12,8%	-10,9%	5,8%
Ester**	2,0%	1,0%	3,9%	5,1%	4,1%	2,7%

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

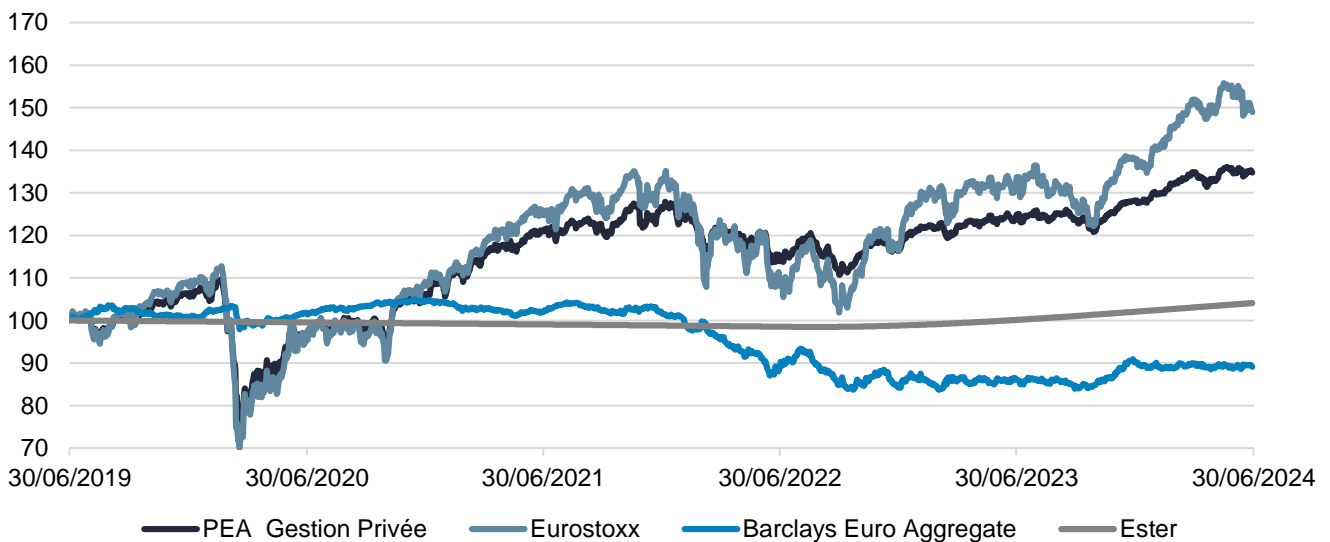
  

Volatilité	2024	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA Gestion Privée</b>	<b>4,5%</b>	<b>5,2%</b>	<b>4,8%</b>	<b>8,2%</b>	<b>12,4%</b>	<b>12,0%</b>
Eurostoxx**	10,6%	11,9%	11,3%	16,7%	19,5%	16,2%
Barclays Euro Aggregate**	4,7%	5,0%	5,0%	6,3%	5,4%	2,9%
Ester**	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	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

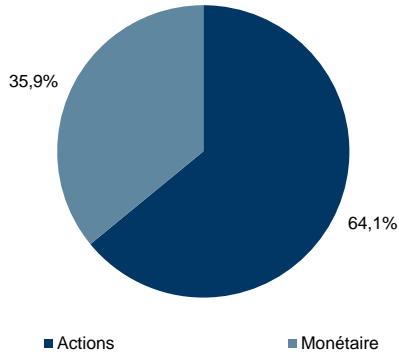
Base 100 au 28/06/2019



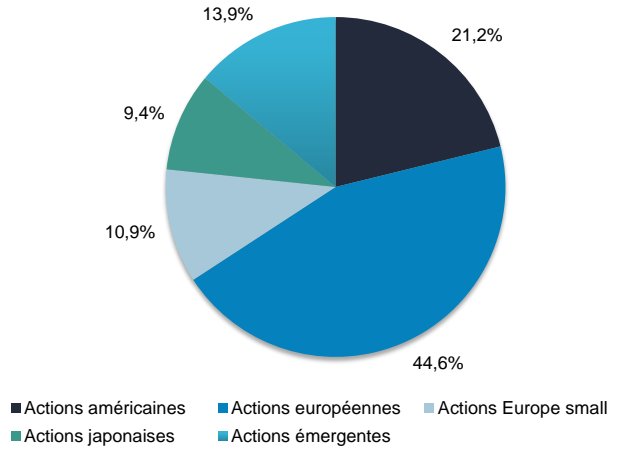
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et s'apprécient à l'issue de la durée de placement recommandée. Les indices de marché présentés sont indiqués à titre d'information uniquement. Il ne s'agit pas de l'indicateur de référence du profil. Ils sont présentés **Dividendes net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

PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 28/06/2024



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 28/06/2024



PRINCIPALES POSITIONS AU 28/06/2024

Libellés	Code ISIN	Poids
<b>Sg liquidite pea</b>	FR0007010657	35,9%
<b>Federal indiciel us</b>	FR0000988057	13,6%
<b>Lazard alpha euro sri-r</b>	FR0010830240	9,3%
<b>Federal apal-p</b>	FR0000987950	8,9%
<b>Lazard small caps euro sri-r</b>	FR0010689141	7,0%

Libellés	Code ISIN	Poids
<b>Federal indiciel japon</b>	FR0000987968	6,0%
<b>Air liquide sa</b>	FR0000120073	3,1%
<b>Sap se</b>	DE0007164600	2,9%
<b>Bnp paribas</b>	FR0000131104	2,3%
<b>Deutsche telekom ag-reg</b>	DE0005557508	2,2%



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

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

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 30/04/2014.

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 Prudential 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 Swiss Life Assurance et Patrimoine. 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 Swiss Life Assurance et Patrimoine 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](http://altaprofits.com)



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



[Information@altaprofits.fr](mailto:Information@altaprofits.fr)