

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

30/04/2009

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

8 ans

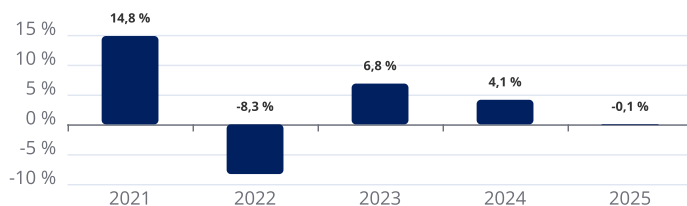
INDICATEUR DE RISQUE



ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Début décembre, nous avons renforcé les actions américaines et européennes en contrepartie d'un allègement de produits de taux. Dans la poche actions, nous avons pris du profit sur les actions émergentes. Alors que plusieurs indicateurs économiques montraient une dégradation du marché de l'emploi américain, les données se sont améliorées à l'automne. Les inscriptions au chômage se rapprochaient à nouveau des 210 000 et les composantes emplois des enquêtes s'amélioraient nettement depuis deux mois. Cette amélioration réduisait la probabilité d'une dégradation de la conjoncture américaine. Nous conservons des marges de manœuvres pour saisir les opportunités qui se présenteraient sur les actifs risqués si la volatilité venait à augmenter.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Lazard Equity SRI RC EUR	7,4 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %
SG Liquidite PEA C	0,6 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	-2,1 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil PEA Flexible	-0,1 %	-0,1 %	0,9 %	6,7 %	44,4 %	200,5 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	265,7 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	43 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	7,4 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil PEA Flexible	-	-	-	2,2 %	7,6 %	7,2 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	8,5 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,3 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,5 %

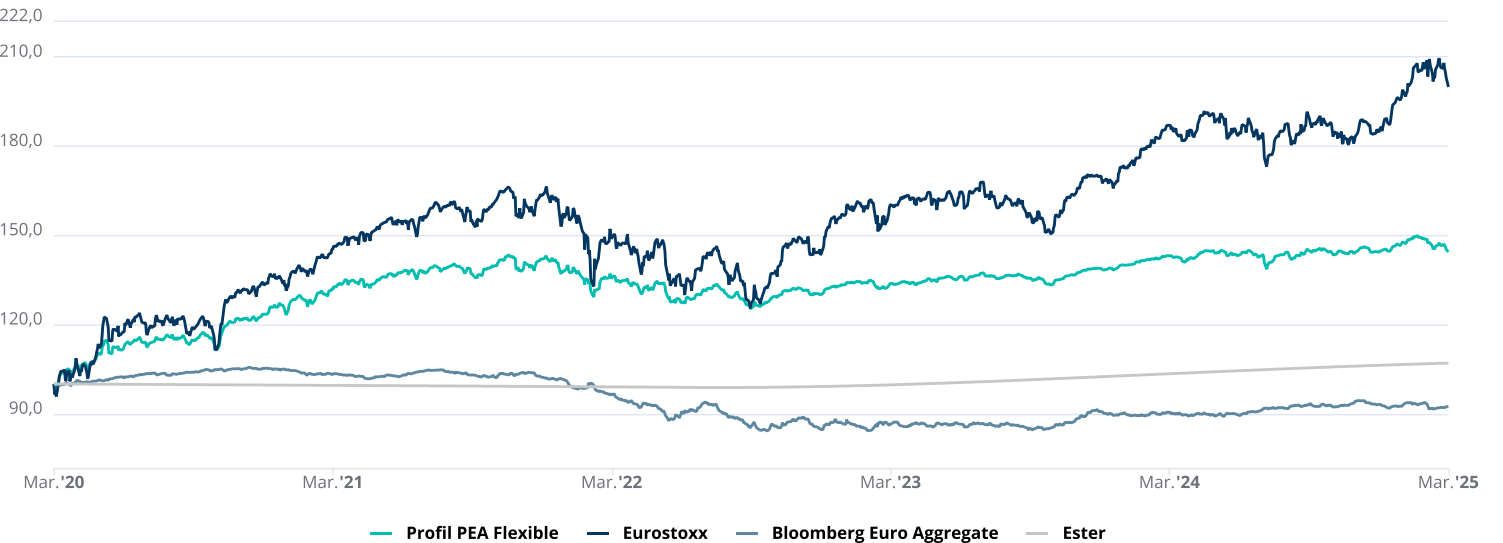
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil PEA Flexible	-	-	5,2 %	5,3 %	7,9 %	11,5 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	18,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

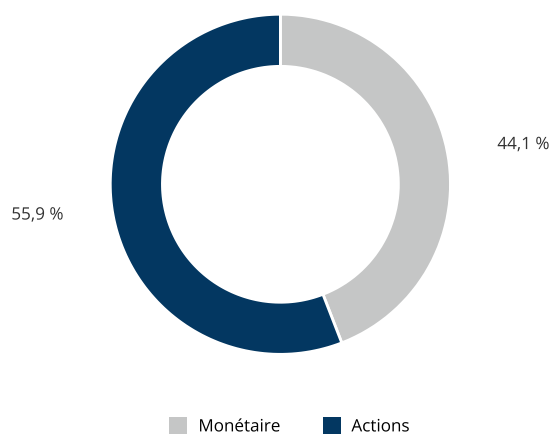
Base 100 au 31/03/2020

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.

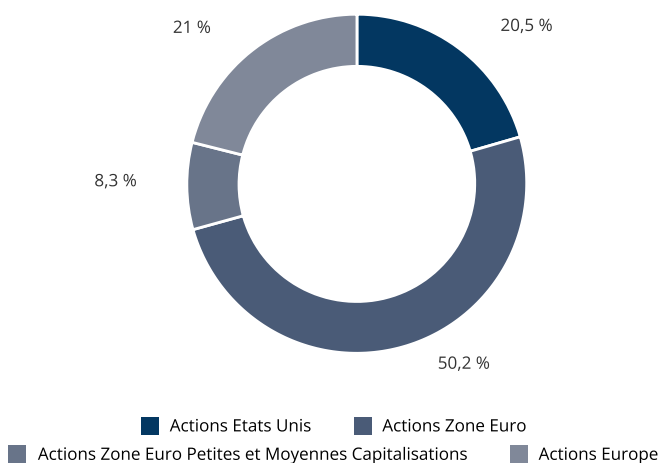


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
SG Liquidite PEA C	FR0007010657	44,1 %
Lazard Equity SRI RC EUR	FR0013204187	19,3 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	11,8 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	11,5 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,4 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	4,6 %

Supports	Code ISIN	Poids
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	3,4 %

(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 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 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.

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 ACTION



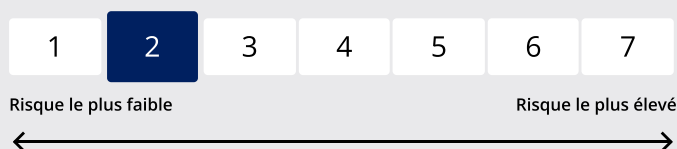
DATE DE CRÉATION

28/11/2008

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

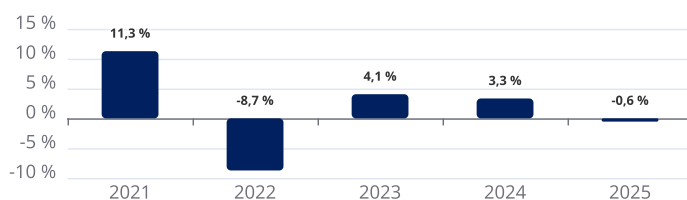


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil Carte Blanche	-0,5 %	-0,5 %	1,7 %	2 %	32,9 %	176,6 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	266,6 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	46,8 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	8,1 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil Carte Blanche	-	-	-	0,6 %	5,9 %	6,4 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	8,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,4 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,5 %

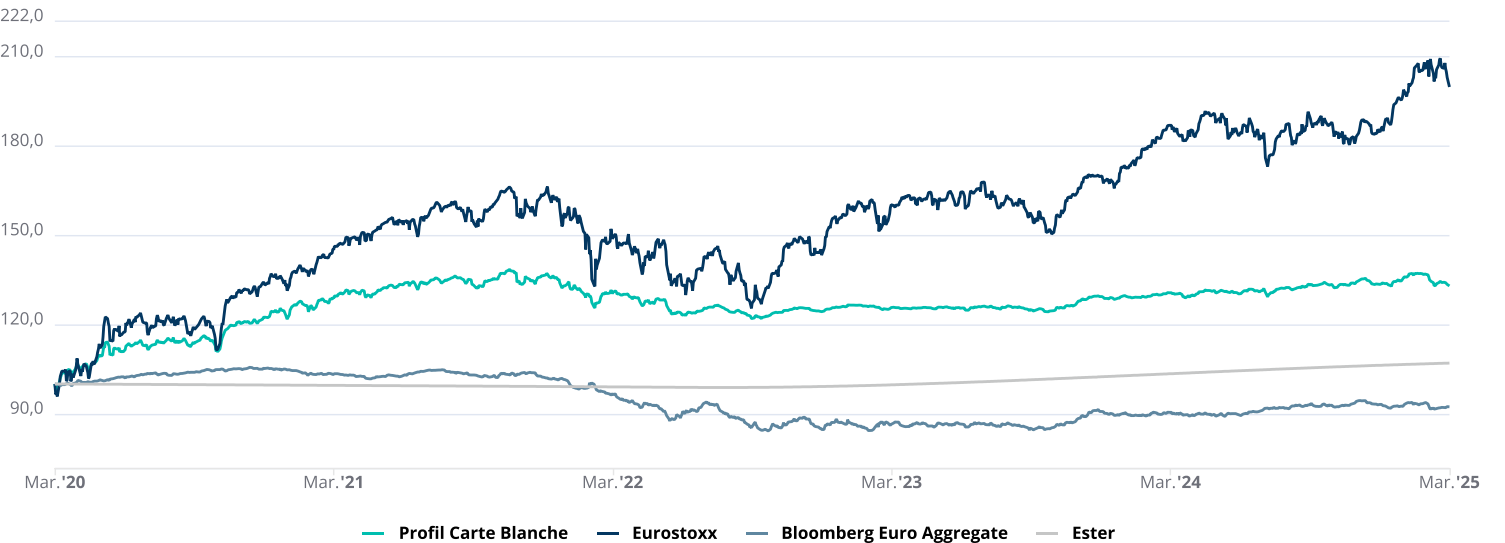
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil Carte Blanche	-	-	3,9 %	3,6 %	6,6 %	10,1 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	19,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

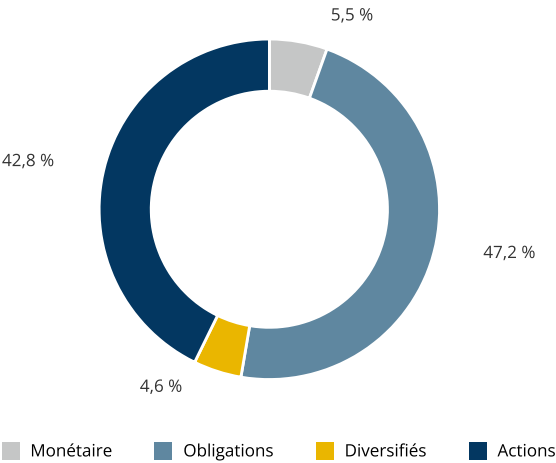
Base 100 au 31/03/2020

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.

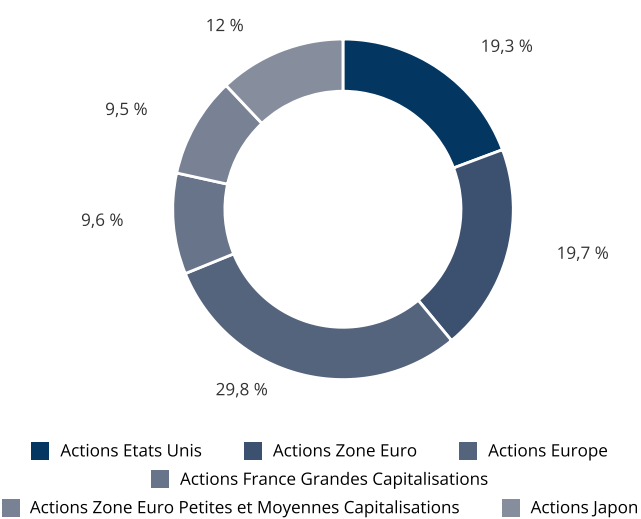


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	19,5 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	11,5 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	11,5 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	7,6 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	5,5 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	5,2 %

Supports	Code ISIN	Poids
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	5,2 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	4,9 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	4,8 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	4,6 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	4,1 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	4,1 %

(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.

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 ACTION



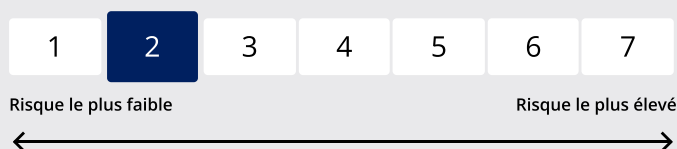
DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

3 ans

INDICATEUR DE RISQUE

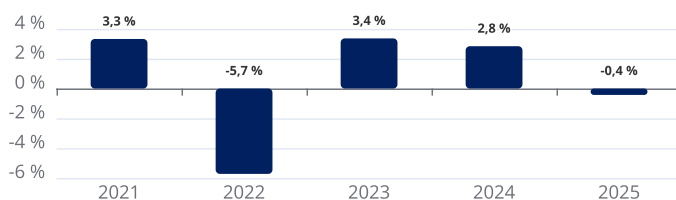


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 1	-0,4 %	-0,4 %	2 %	2,3 %	15,1 %	45,4 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 1	-	-	-	0,8 %	2,8 %	2 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

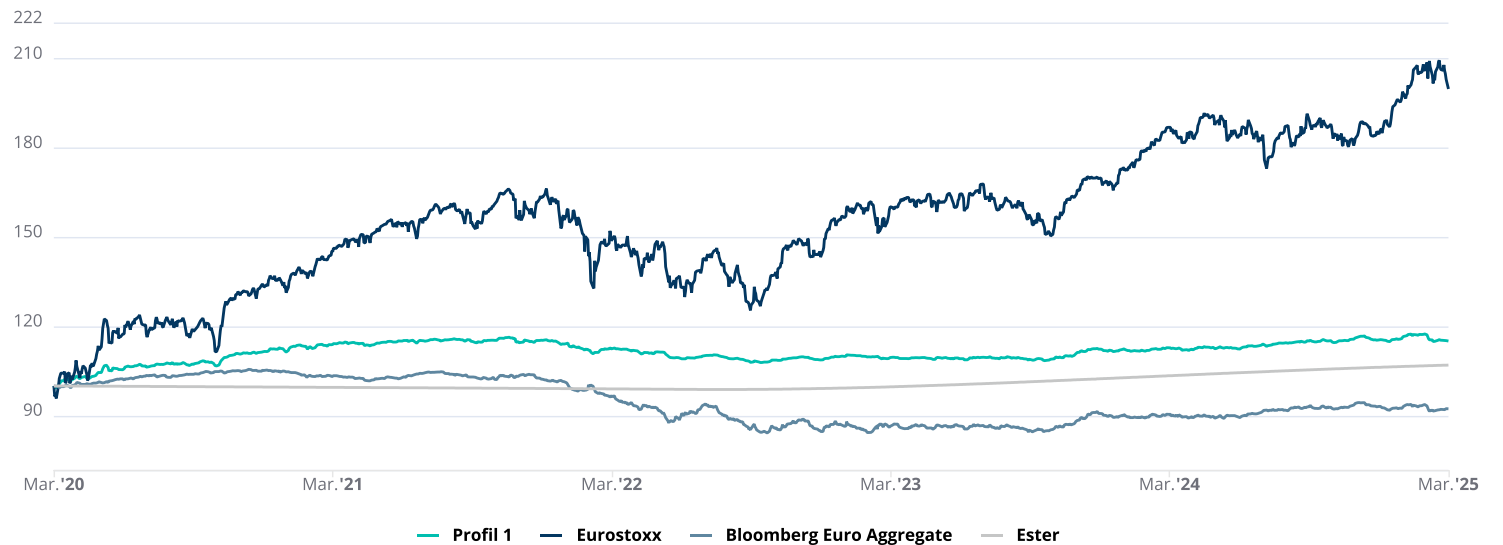
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 1	-	-	2,7 %	2,4 %	3 %	4,3 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

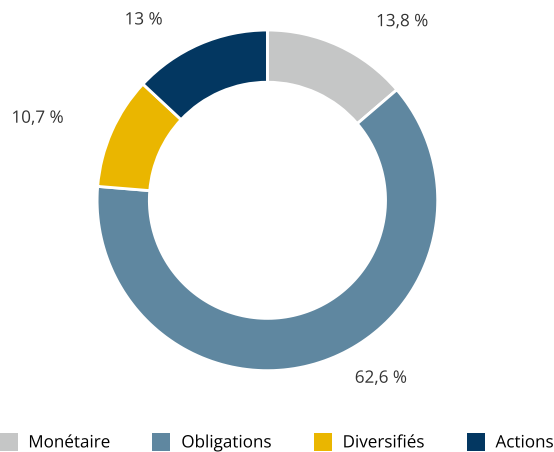
Base 100 au 31/03/2020

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.

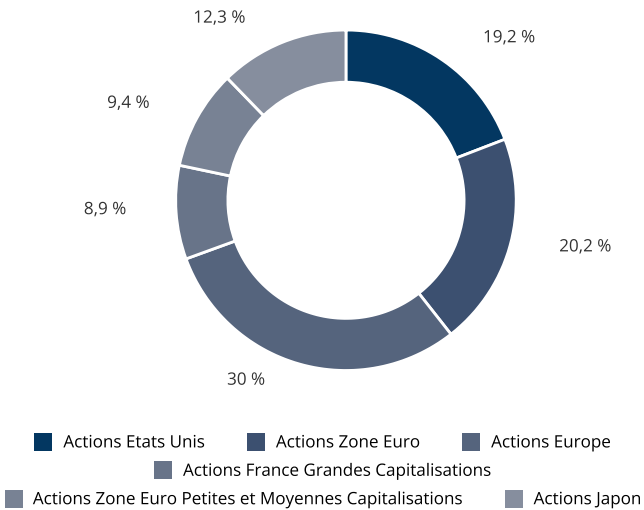


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	20,1 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	15,1 %
Amundi Oblig Internationales EUR P	FR0010156604	15,1 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	13,8 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	10,7 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	6,2 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Fd Credit Opp RC EUR	FR0010230490	6 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	2,3 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	1,6 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	1,6 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	1,5 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	1,3 %

(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 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.

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

3 ans

INDICATEUR DE RISQUE

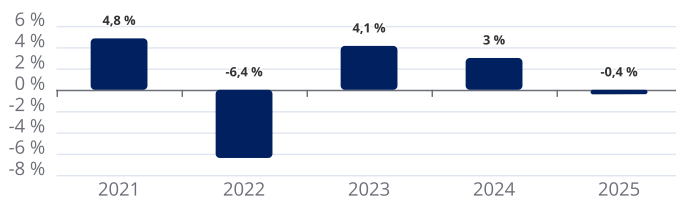


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 2	-0,4 %	-0,4 %	1,8 %	2,9 %	19,1 %	55,1 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 2	-	-	-	1 %	3,6 %	2,4 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

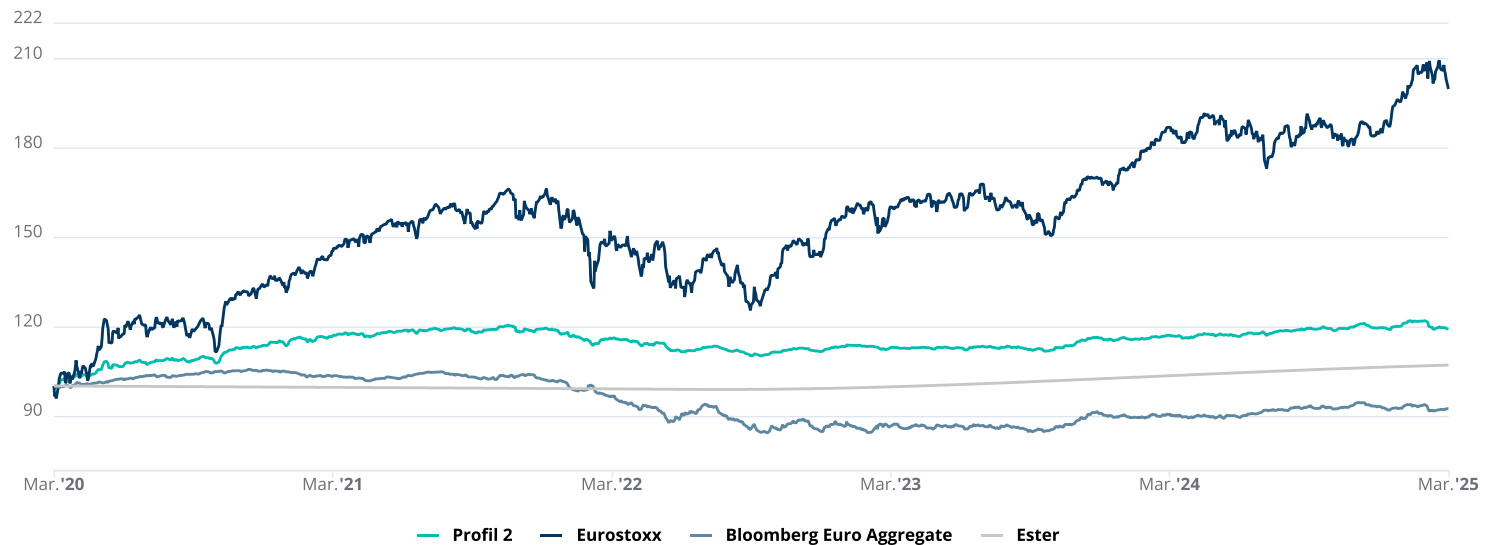
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 2	-	-	2,9 %	2,7 %	3,7 %	5,2 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

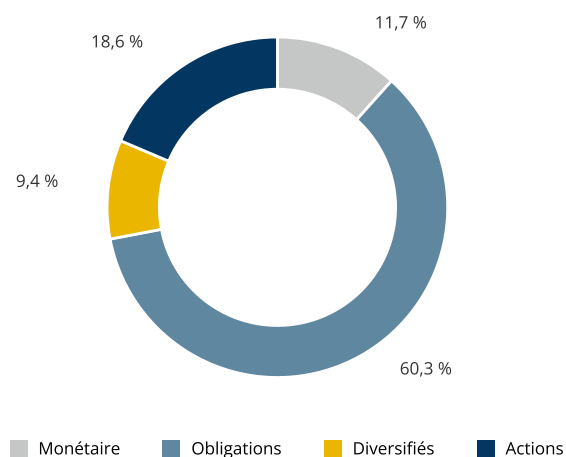
Base 100 au 31/03/2020

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.

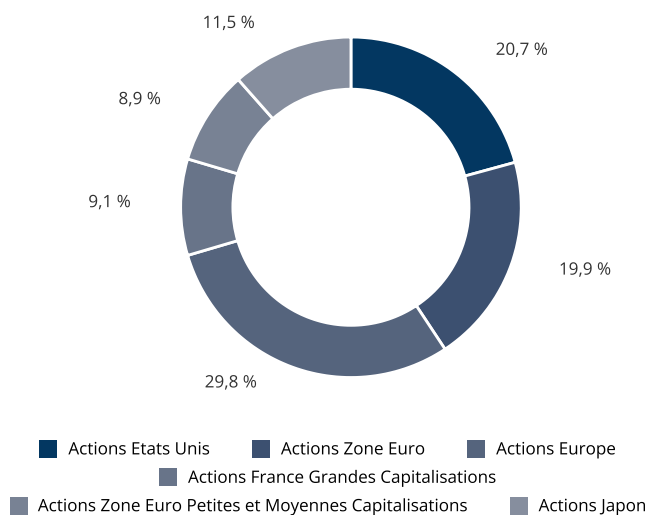


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	19,9 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	14,7 %
Amundi Oblig Internationales EUR P	FR0010156604	14,7 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	11,7 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	9,4 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	6 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Fd Credit Opp RC EUR	FR0010230490	5 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	3,4 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	2,1 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	2,1 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	2 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	1,9 %

(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.

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

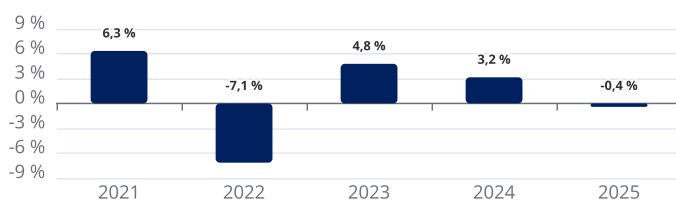


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 3	-0,4 %	-0,4 %	1,6 %	3,3 %	23 %	64,4 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 3	-	-	-	1,1 %	4,2 %	2,7 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

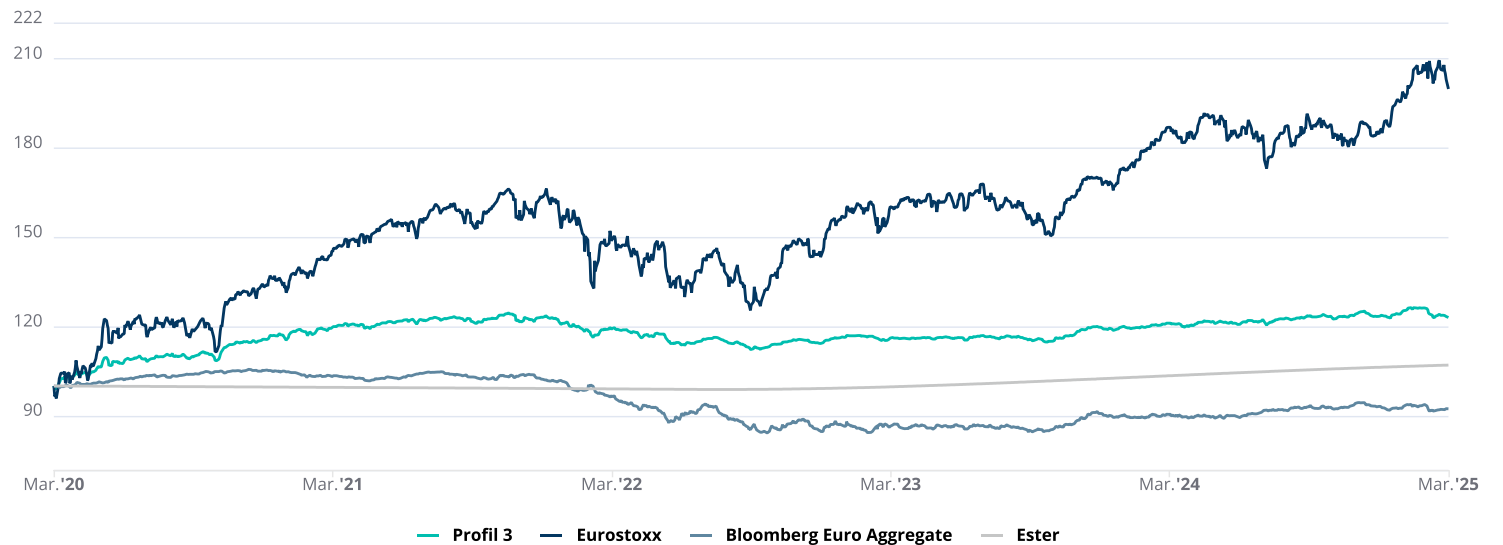
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 3	-	-	3,3 %	3,2 %	4,5 %	6,3 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

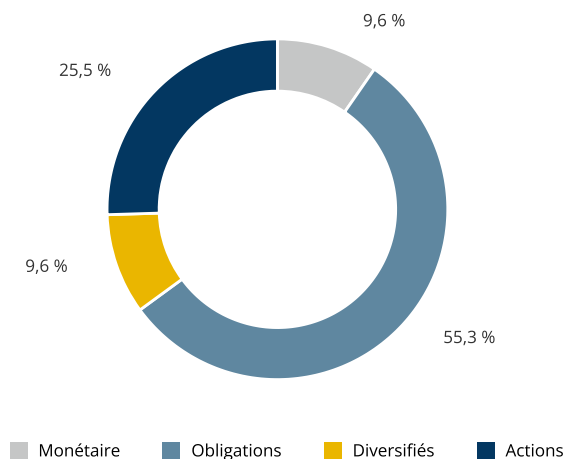
Base 100 au 31/03/2020

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.

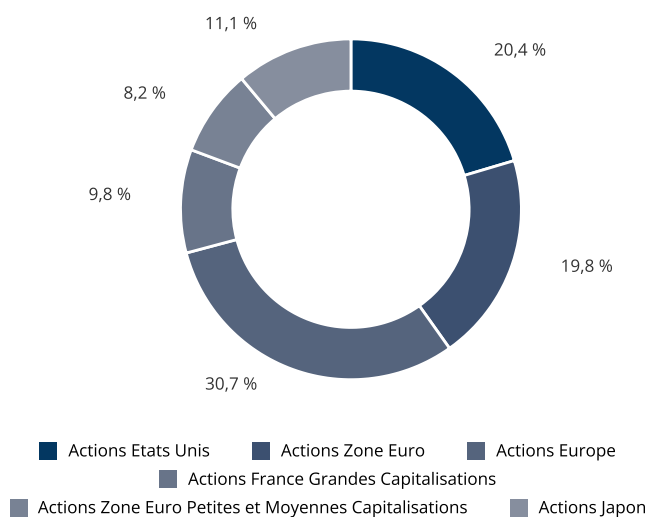


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	19,6 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	14,1 %
Amundi Oblig Internationales EUR P	FR0010156604	14,1 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	9,6 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	9,6 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	5,6 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	5 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	2,8 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	2,8 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	2,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	2,6 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	2,6 %

(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.

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

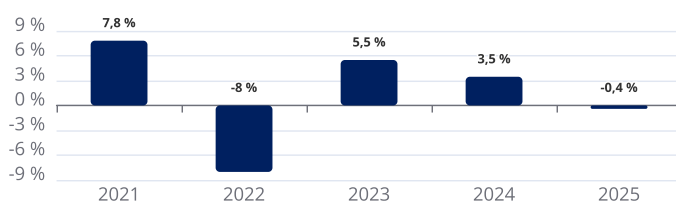


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 4	-0,4 %	-0,4 %	1,5 %	3,8 %	26,9 %	73,6 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 4	-	-	-	1,2 %	4,9 %	3 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

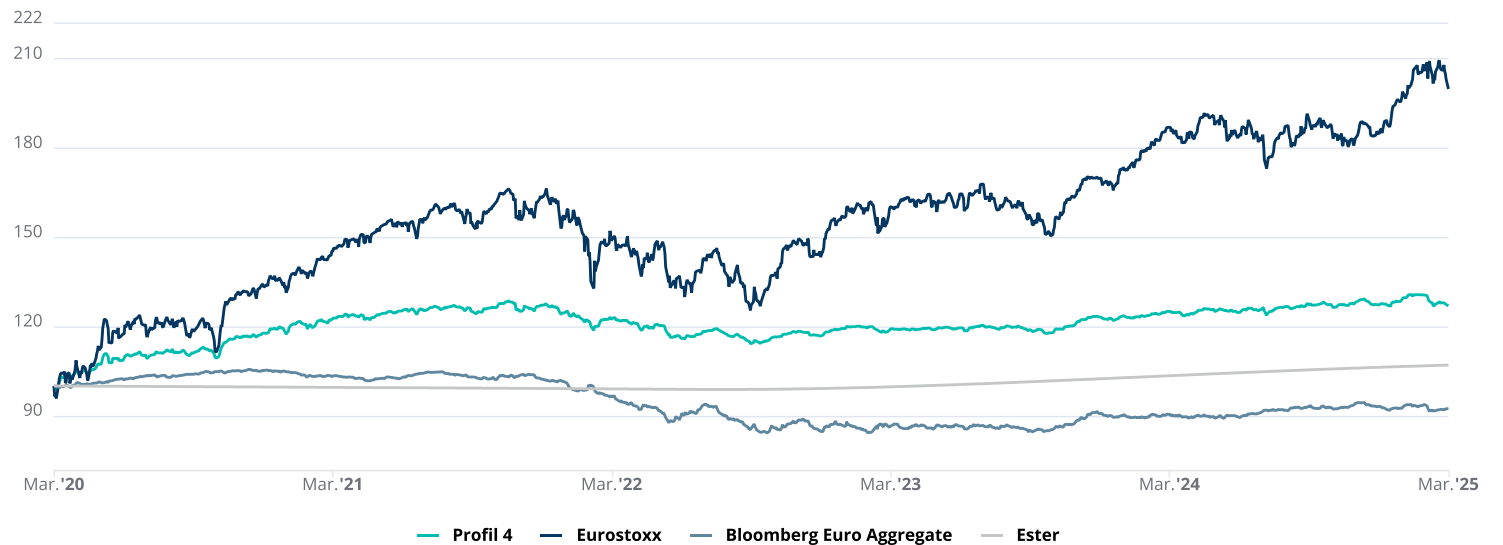
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 4	-	-	3,8 %	3,7 %	5,3 %	7,4 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

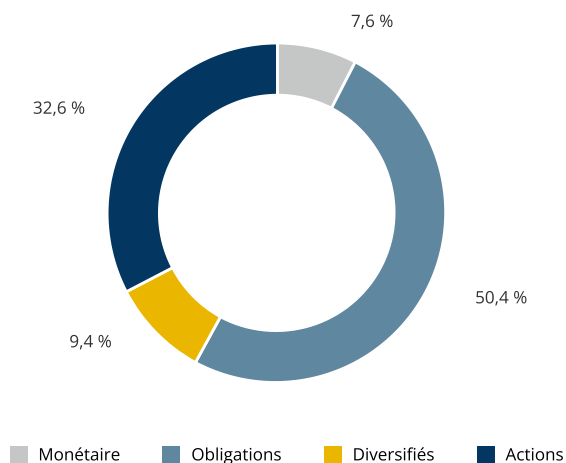
Base 100 au 31/03/2020

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.

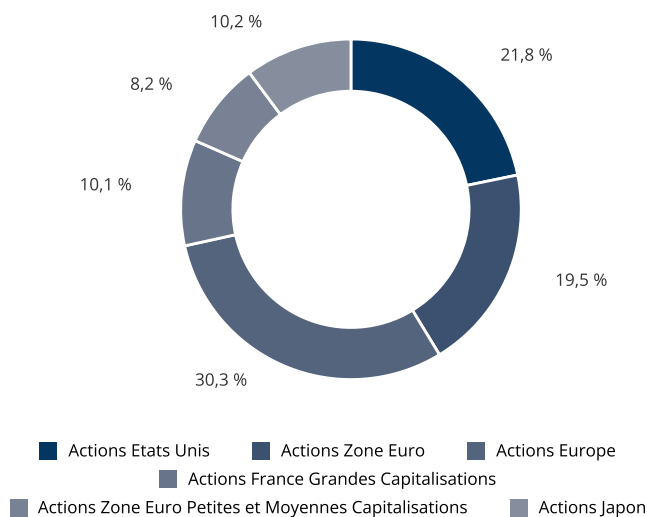


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	18 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	13,2 %
Amundi Oblig Internationales EUR P	FR0010156604	13,2 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	9,4 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	7,6 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	6,6 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	5,2 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	3,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	3,6 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	3,3 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	3,3 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	3,3 %

(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 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

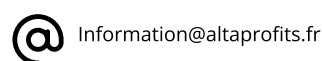
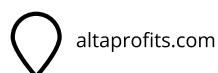
Courtage d'assurances et MIOBSP. Garantie Financière et Responsabilité Civile Professionnelle conformes aux articles L 512-6 et L 512-7 du code des assurances. ORIAS n° 07 023 588, <http://www.orias.fr>, Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution - ACPR, 4 Place de Budapest - CS 92459 - 75436 Paris Cedex 09. Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers.

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



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 ACTION



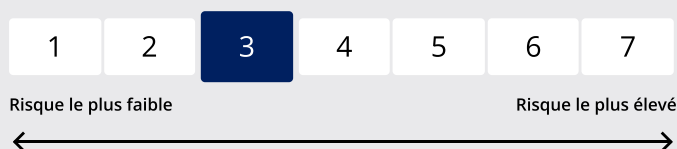
DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

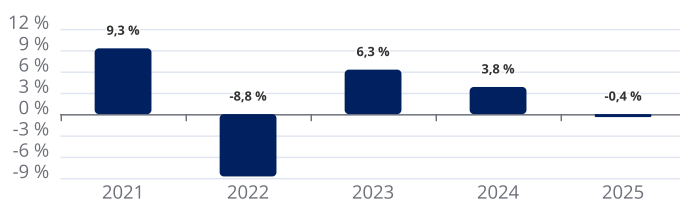


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 5	-0,4 %	-0,4 %	1,4 %	4,5 %	31,2 %	82,8 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 5	-	-	-	1,5 %	5,6 %	3,3 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

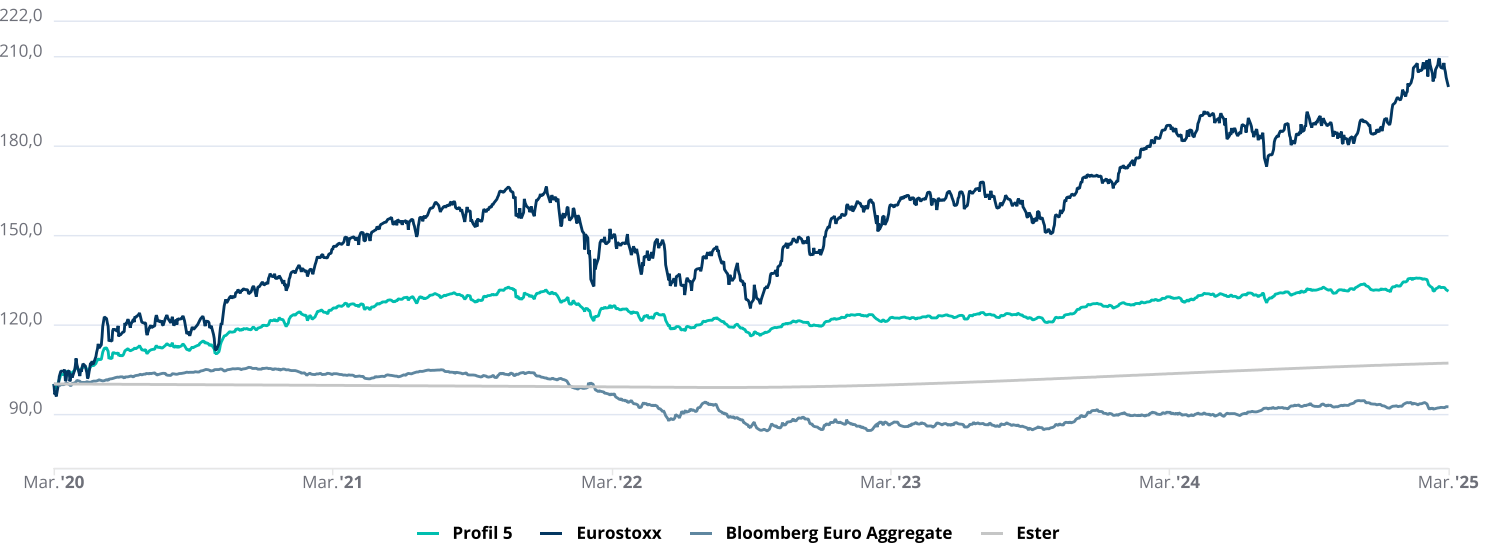
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 5	-	-	4,3 %	4,3 %	6 %	8,4 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

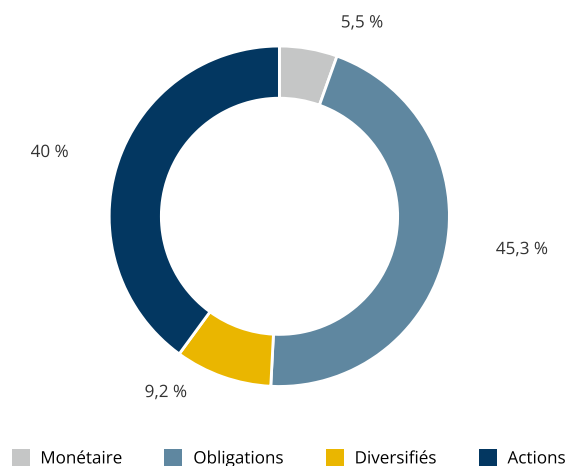
Base 100 au 31/03/2020

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.

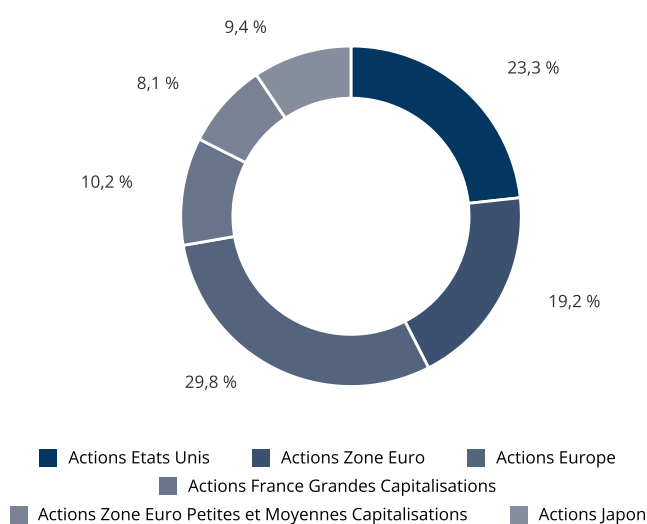


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	16,2 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	12,2 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	12,2 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	9,2 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	8,2 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	5,5 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	4,7 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	4,7 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	4,7 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	4,1 %
Centifolia C	FR0007076930	4,1 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	3,8 %

(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.

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

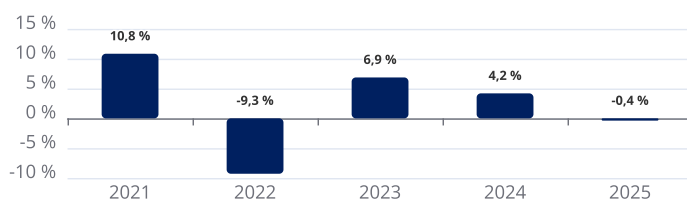


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 6	-0,4 %	-0,4 %	1,4 %	5,2 %	35,6 %	94 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 6	-	-	-	1,7 %	6,3 %	3,6 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

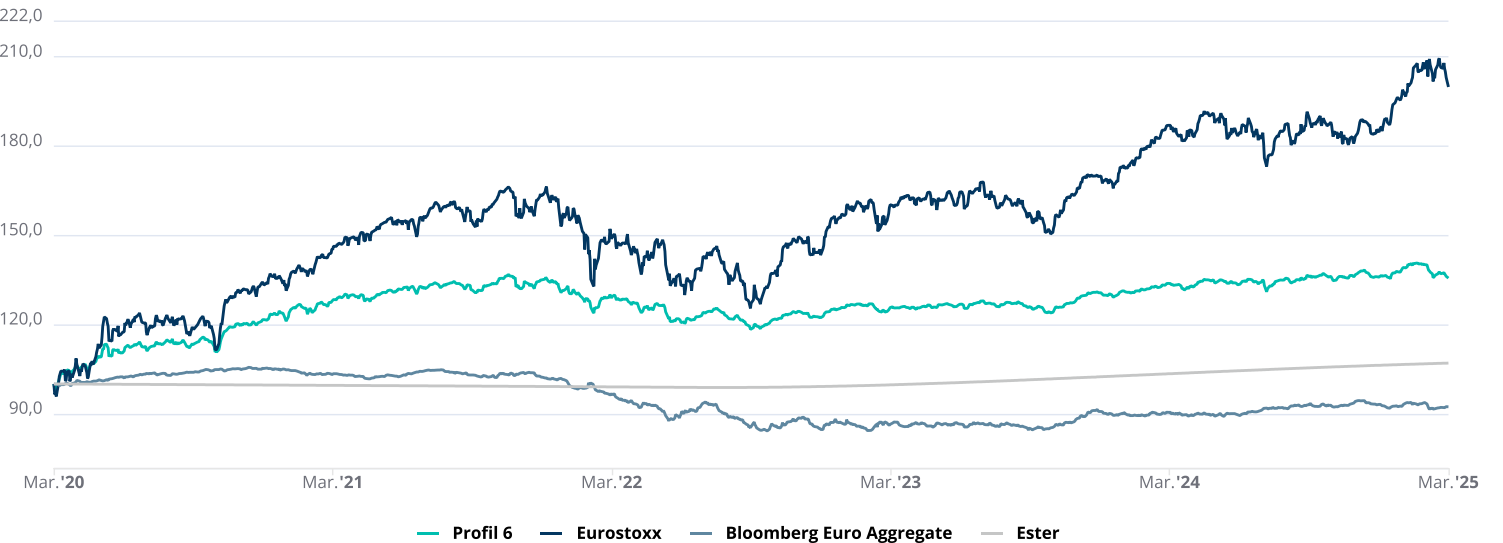
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 6	-	-	4,9 %	4,9 %	6,8 %	9,5 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

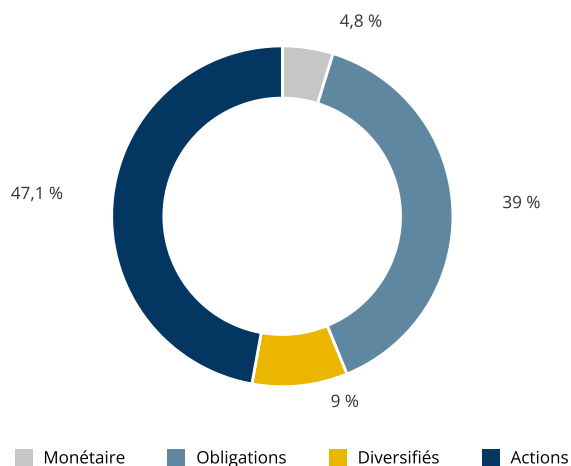
Base 100 au 31/03/2020

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.

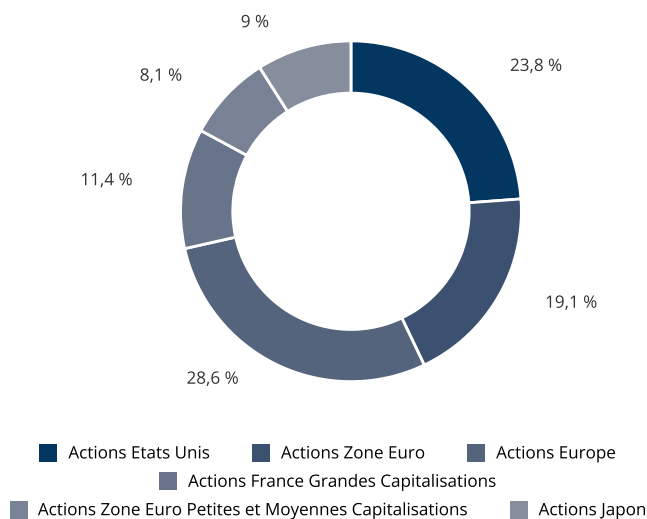


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	13,6 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	10,6 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	10,6 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	9,2 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	9 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	5,6 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	5,6 %
Centifolia C	FR0007076930	5,4 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	4,9 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	4,8 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	4,2 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	4,2 %

(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 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.

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

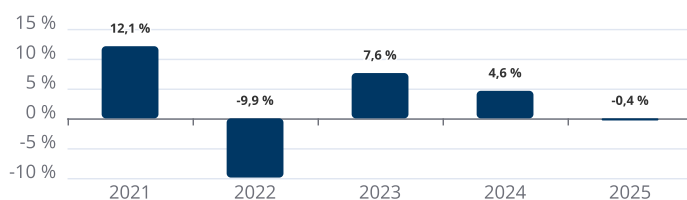


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %
Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 7	-0,4 %	-0,4 %	1,4 %	6 %	39,6 %	101,6 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 7	-	-	-	2 %	6,9 %	3,8 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

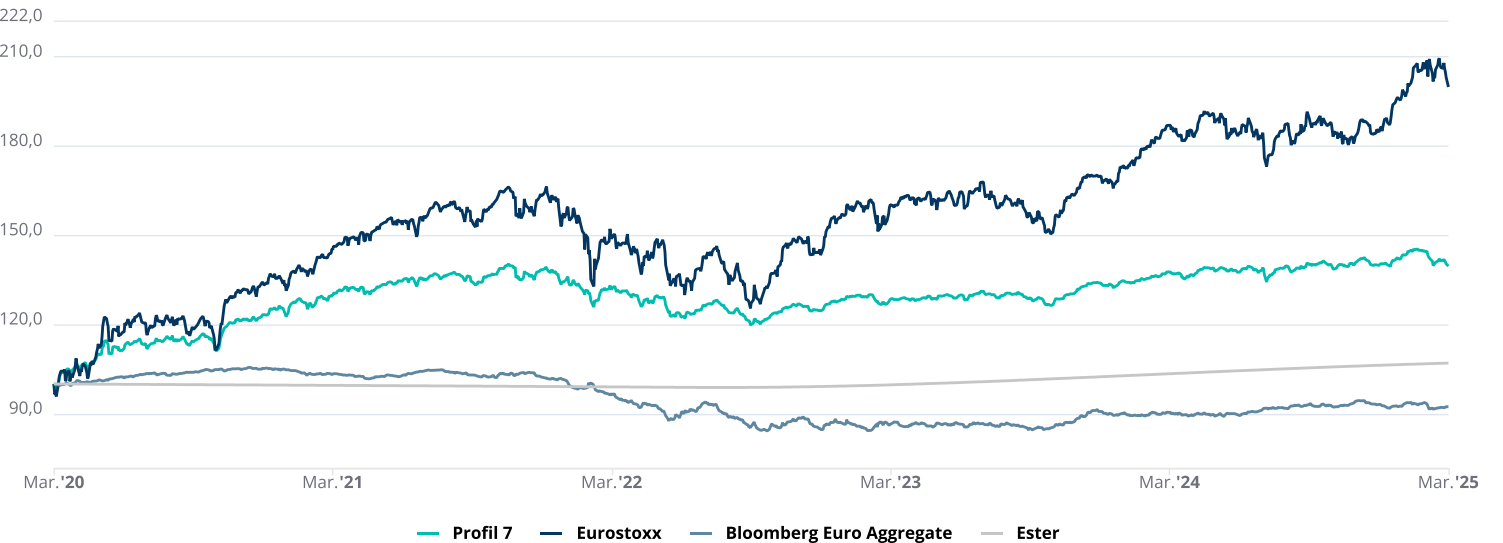
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 7	-	-	5,4 %	5,5 %	7,6 %	10,6 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

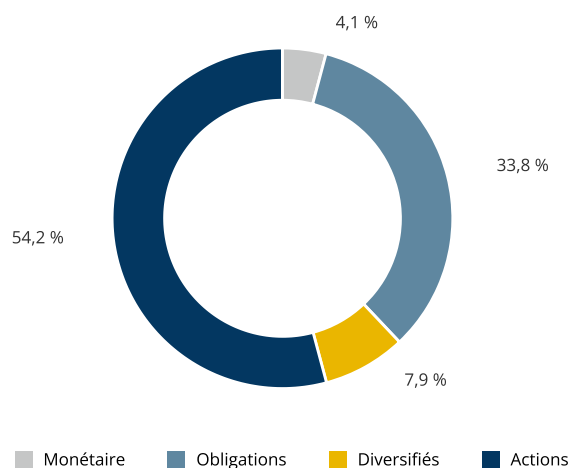
Base 100 au 31/03/2020

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.

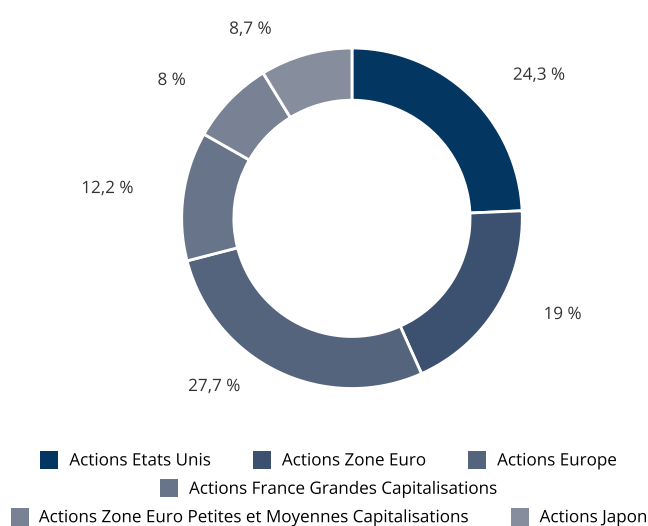


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	12,2 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	10,3 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	8,9 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	8,9 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	7,9 %
Centifolia C	FR0007076930	6,6 %

Supports	Code ISIN	Poids
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	6,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	6,6 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	5,6 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	4,7 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	4,7 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	4,7 %

(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 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.

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

INDICATEUR DE RISQUE

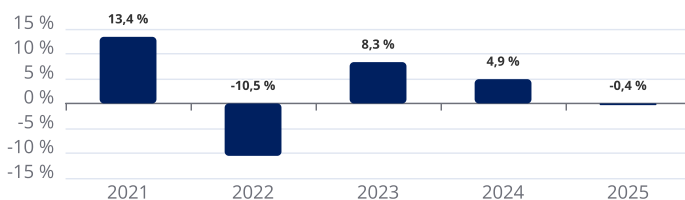


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 8	-0,3 %	-0,3 %	1,3 %	6,6 %	43,4 %	109,4 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 8	-	-	-	2,2 %	7,5 %	4,1 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

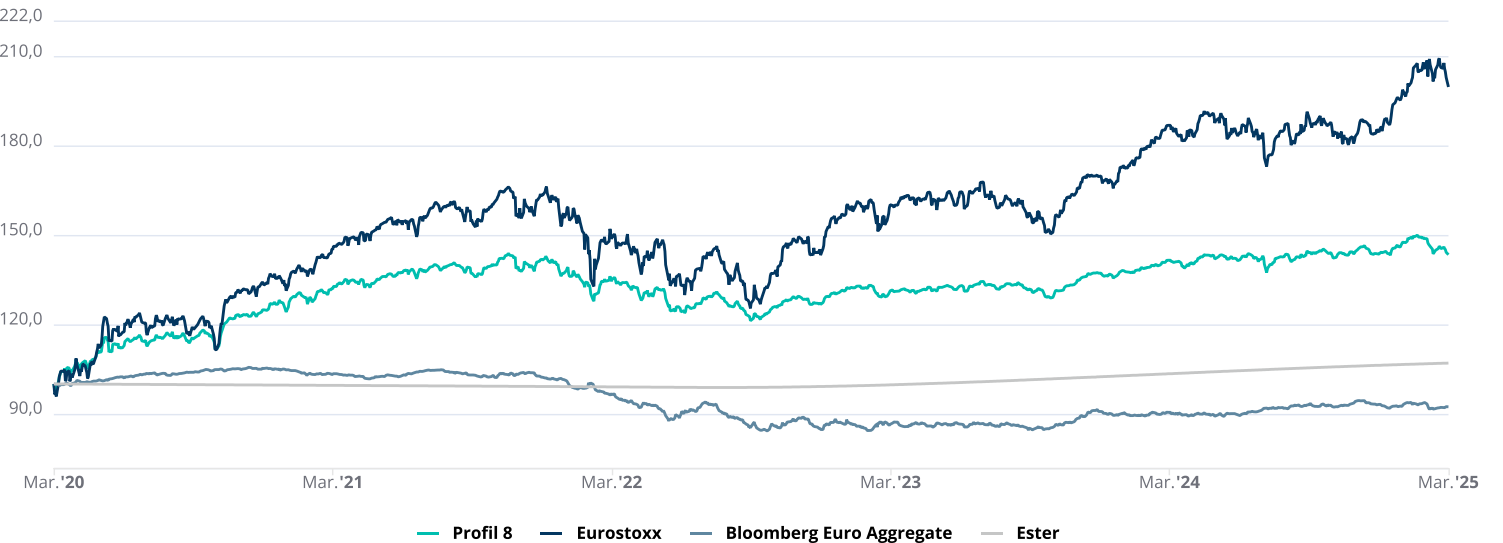
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 8	-	-	5,9 %	6,2 %	8,4 %	11,6 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

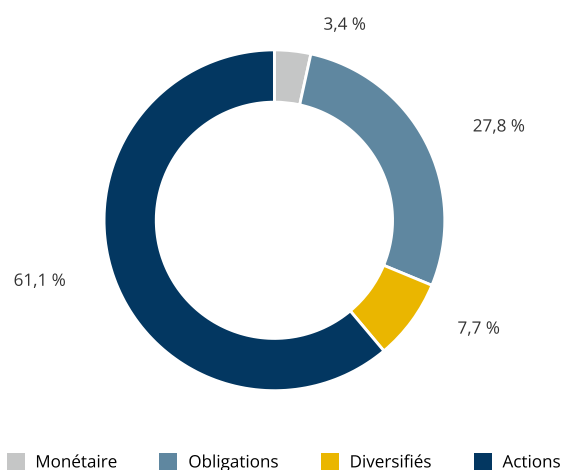
Base 100 au 31/03/2020

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.

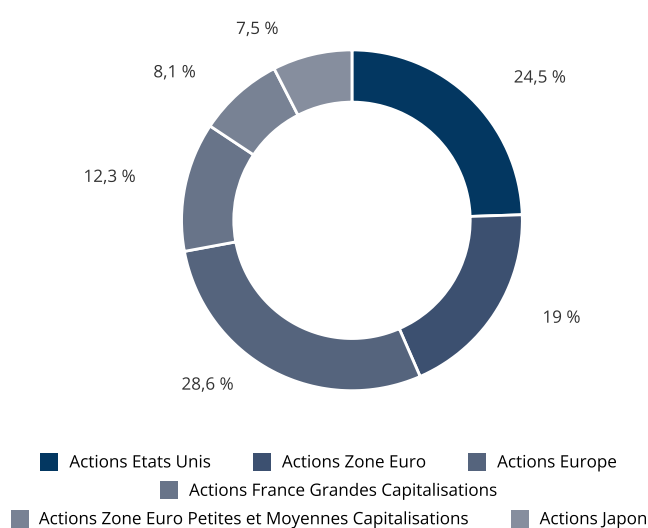


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	11,7 %
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	10,8 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	8,1 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	7,7 %
Centifolia C	FR0007076930	7,5 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	6,9 %

Supports	Code ISIN	Poids
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	6,8 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	6,8 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	6,4 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	5,8 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	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 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.

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 ACTION



DATE DE CRÉATION

31/08/2006

PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

8 ans

INDICATEUR DE RISQUE

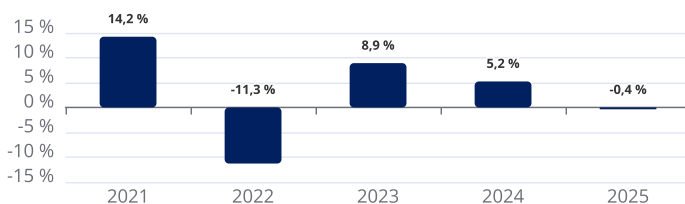


ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION*

Les premières mesures annoncées par l'administration Trump, notamment les hausses des droits de douane, ont généré une incertitude accrue en raison d'une approche plus stricte que prévu. Les craintes d'un ralentissement économique ont eu un impact négatif sur les marchés actions, affectant particulièrement les actions technologiques américaines.

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations.

PERFORMANCES CALENDAIRES



PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Centifolia C	14 %
Lazard Europe Concentrated R	6,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	4,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Arkea Indiciel Japon P	-9,3 %
Arkea Indiciel US P	-8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	-8,5 %

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

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.

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 9	-0,4 %	-0,4 %	1,1 %	7 %	46,2 %	110,7 %
Eurostoxx	7,7 %	7,7 %	6,9 %	34,3 %	99,9 %	140,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-0,9 %	-0,9 %	2,1 %	-4,5 %	-7,7 %	57 %
Ester	0,7 %	0,7 %	3,4 %	8,1 %	7 %	18 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 9	-	-	-	2,3 %	7,9 %	4,1 %
Eurostoxx	-	-	-	10,3 %	14,9 %	4,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	-1,5 %	-1,6 %	2,5 %
Ester	-	-	-	2,6 %	1,4 %	0,9 %

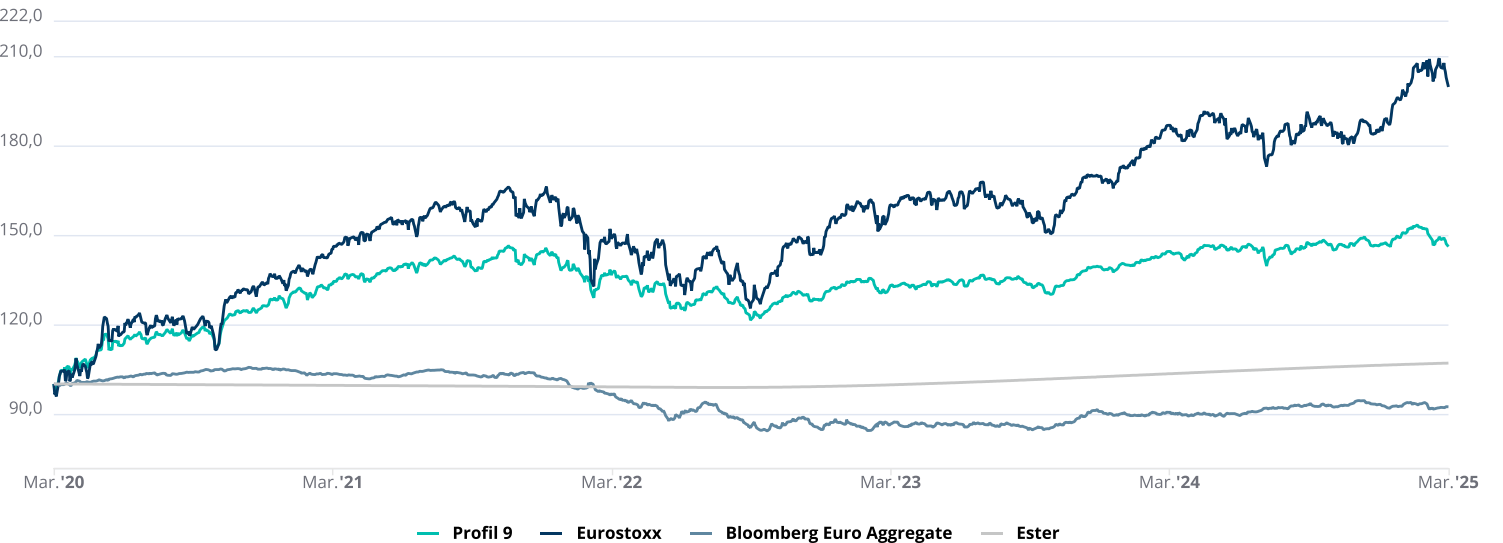
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine ⁽³⁾
Profil 9	-	-	6,5 %	7 %	9,2 %	12,6 %
Eurostoxx	-	-	13,3 %	14,8 %	17,1 %	20,4 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	4,3 %	6,3 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,2 %	0,1 %	0,1 %

**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

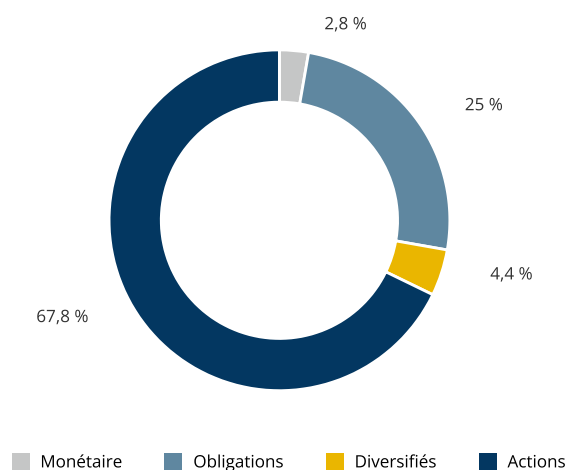
Base 100 au 31/03/2020

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.

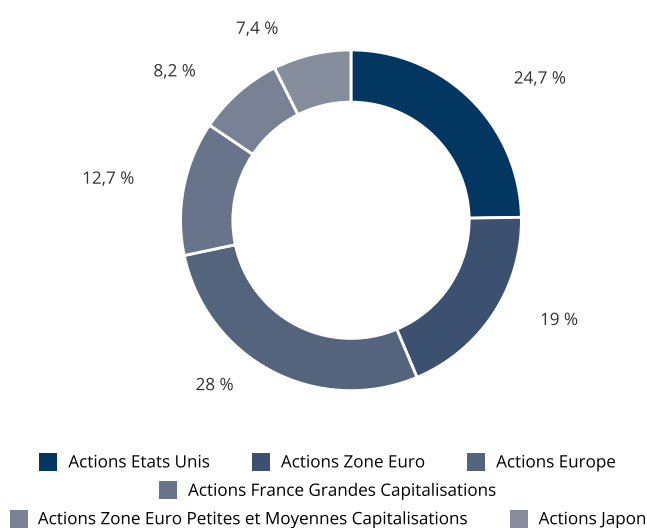


PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/03/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/03/2025



PRINCIPALES POSITIONS AU 31/03/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	12,8 %
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	11,3 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	9,4 %
Centifolia C	FR0007076930	8,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	7,4 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	7,1 %

Supports	Code ISIN	Poids
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	6,2 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,7 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	5,5 %
AXA Euro Obligations D	FR0000289118	5,4 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	5,4 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	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 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.

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