

### 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

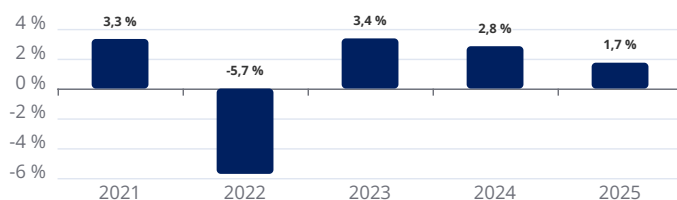


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

#### Supports

#### Meilleures performances

Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

#### Supports

#### Moins bonnes performances

Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 1	1,7 %	1,1 %	2,2 %	8,9 %	9,6 %	48,5 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 1	-	-	-	2,9 %	1,9 %	2,1 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

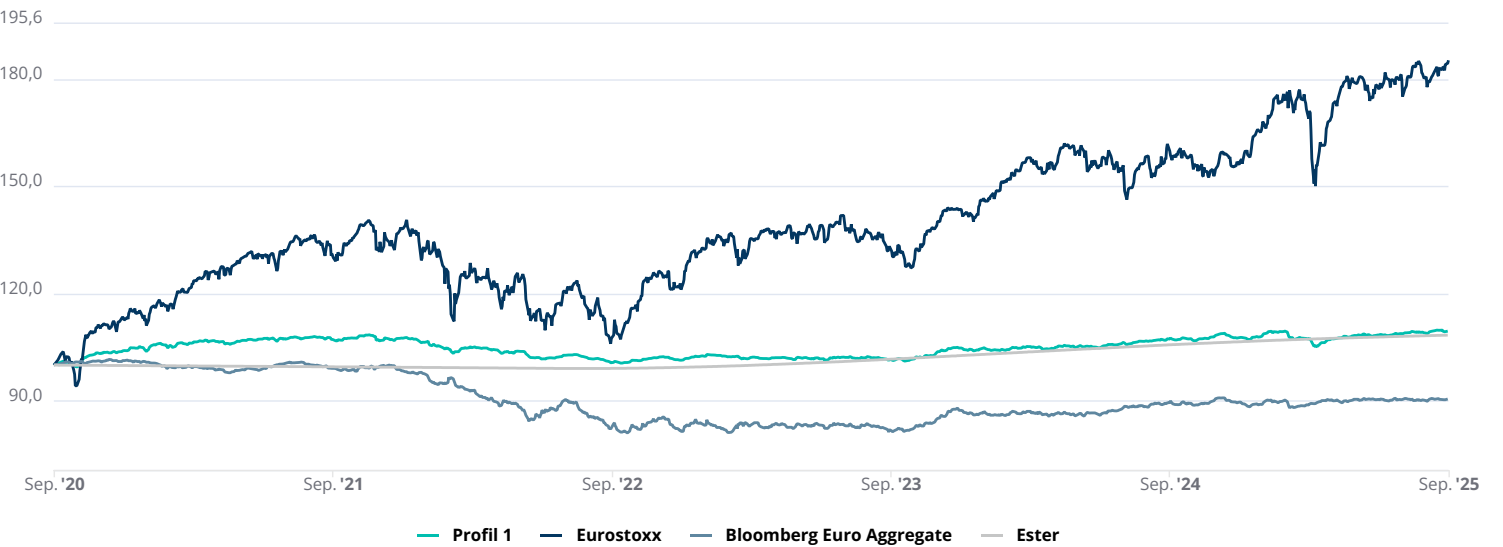
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 1	-	-	3 %	2,5 %	2,7 %	4,2 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

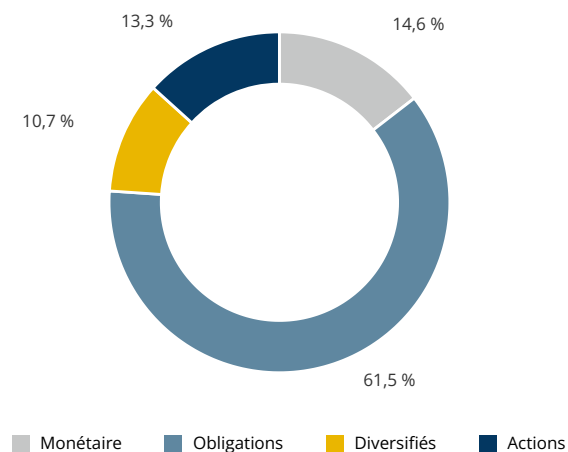
Base 100 au 30/09/2020

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.

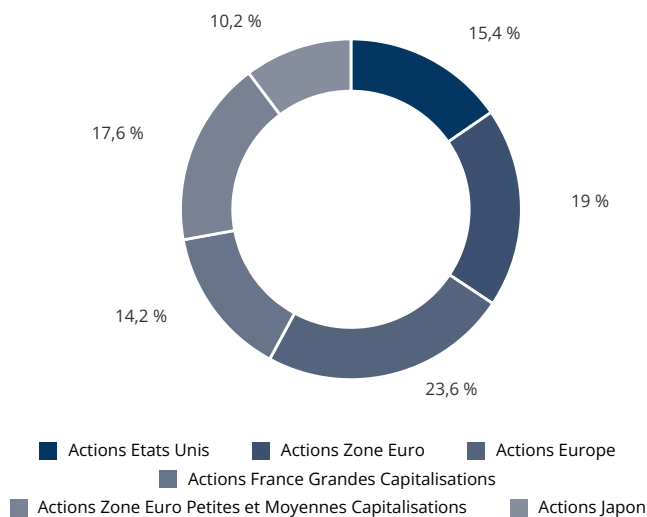


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	20,1 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	14,6 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	14,6 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	14,6 %
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 Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	2,3 %
Centifolia C	FR0007076930	1,9 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	1,8 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	1,6 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	1,4 %

(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 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](http://altaprofits.com)



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



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

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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

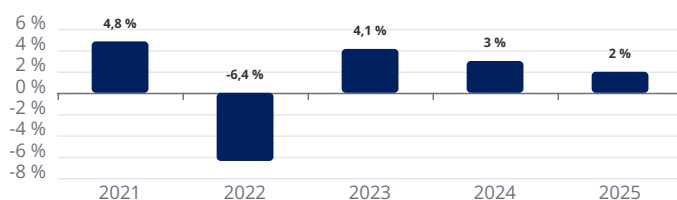


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

Supports	Moins bonnes performances
Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 2	2 %	1,2 %	2,3 %	10,8 %	12,4 %	58,8 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 2	-	-	-	3,5 %	2,4 %	2,5 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

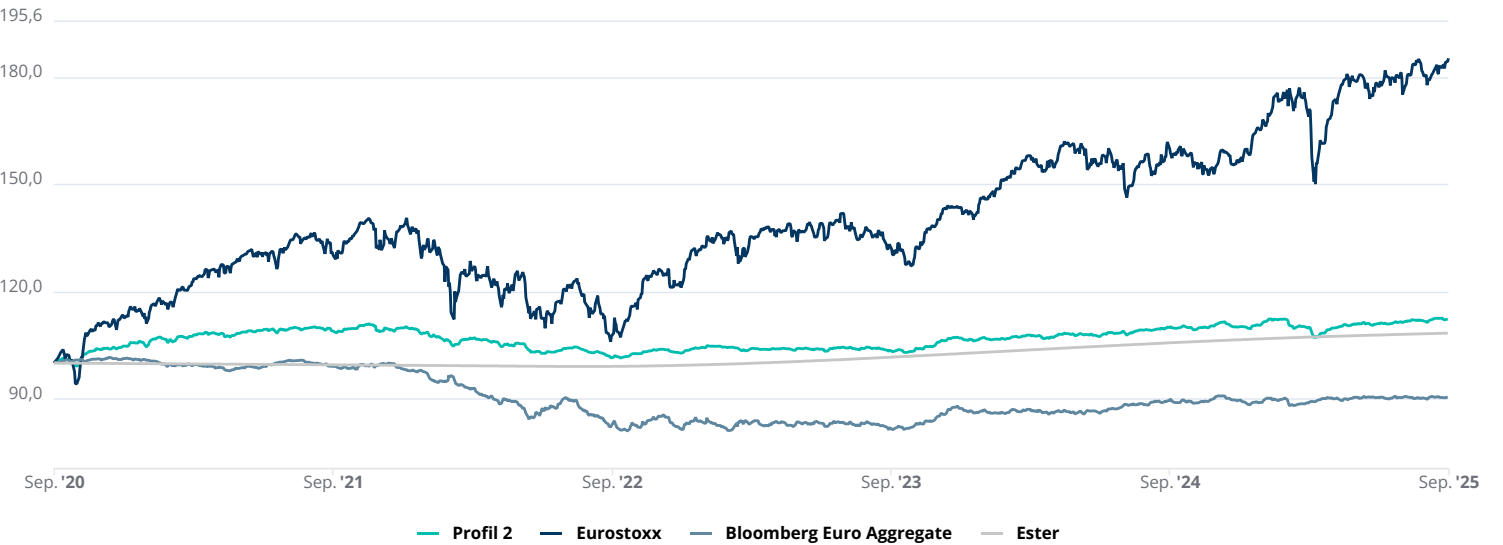
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 2	-	-	3,4 %	2,8 %	3,3 %	5,2 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

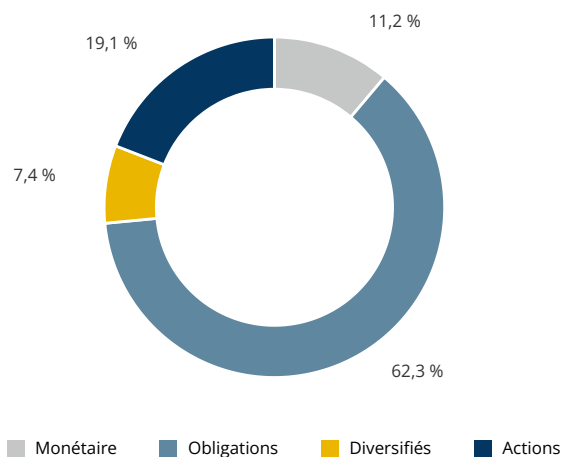
Base 100 au 30/09/2020

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.

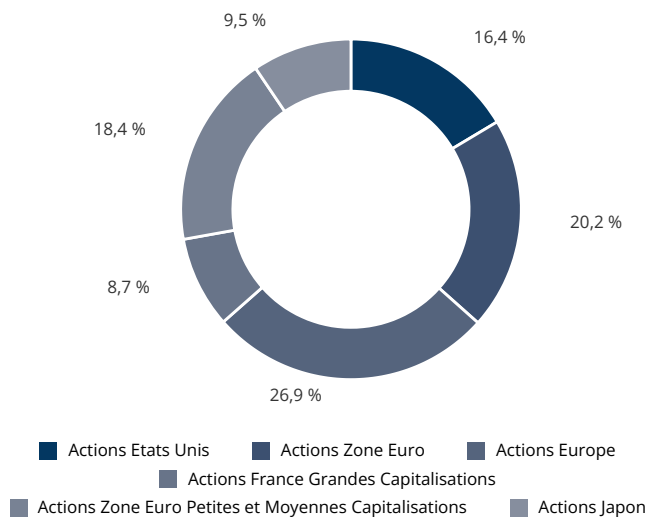


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	20,9 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	15,2 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	15,2 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	11,2 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	7,4 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	6 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Fd Credit Opp RC EUR	FR0010230490	5 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	3,5 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	3,3 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	2,2 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	1,8 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	1,8 %

(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 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](http://altaprofits.com)



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



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



### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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



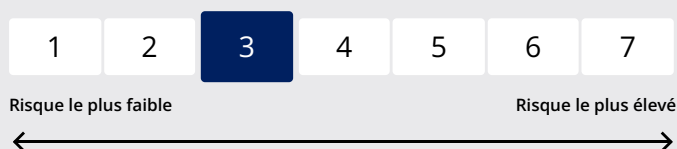
#### DATE DE CRÉATION

31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE

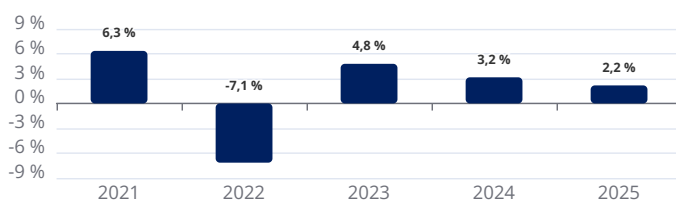


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

#### Supports

#### Meilleures performances

Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

#### Supports

#### Moins bonnes performances

Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 3	2,2 %	1,3 %	2,3 %	12,4 %	15 %	68,7 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 3	-	-	-	4 %	2,8 %	2,8 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

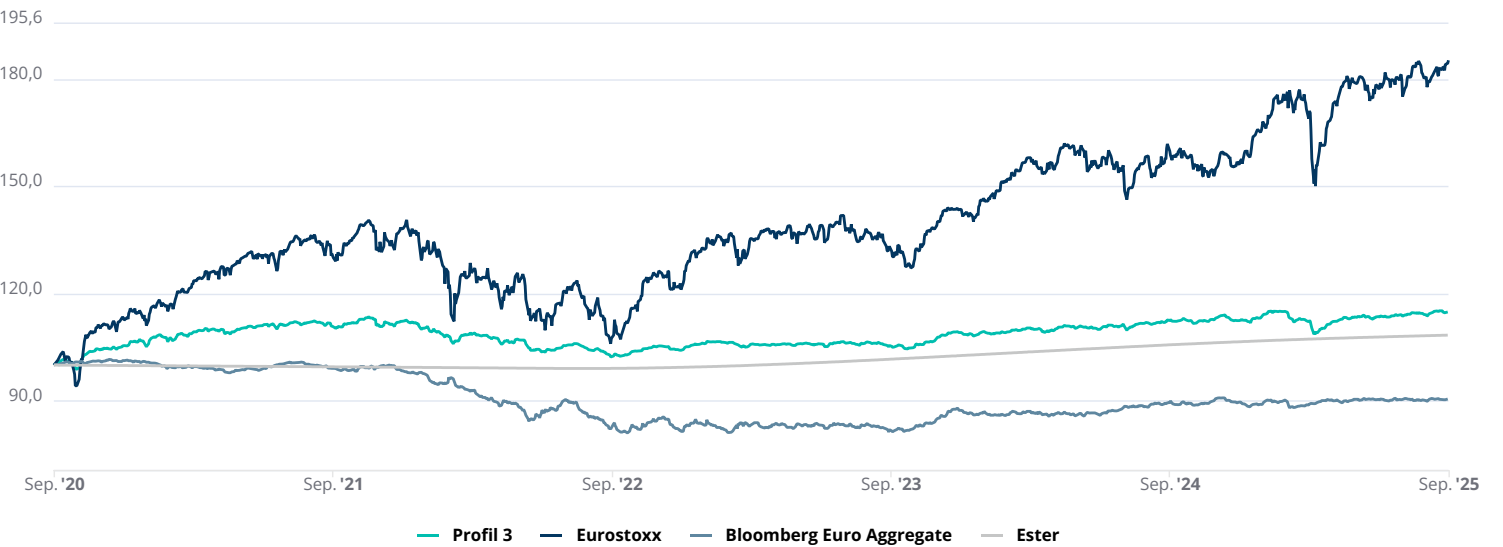
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 3	-	-	3,9 %	3,2 %	4 %	6,2 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

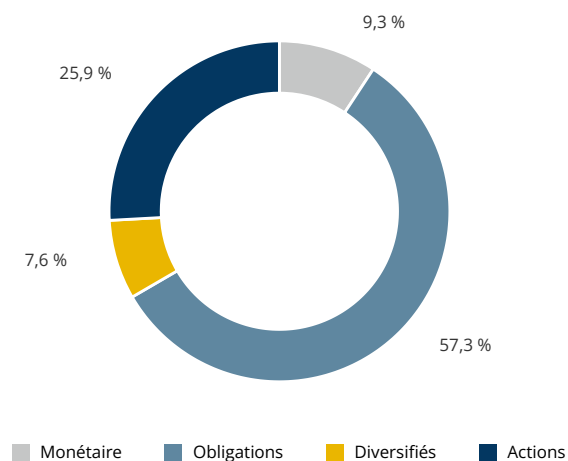
Base 100 au 30/09/2020

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.

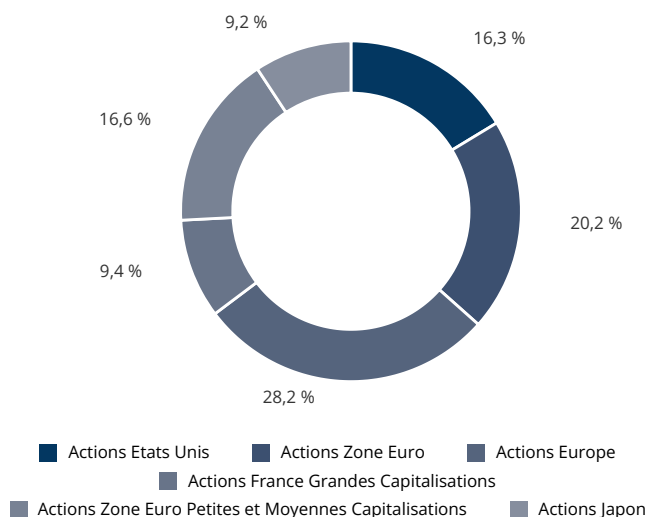


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	20,6 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	14,6 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	14,6 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	9,3 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	7,6 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	5,6 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	4,9 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	4,3 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	2,8 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	2,4 %
Centifolia C	FR0007076930	2,4 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	2,4 %

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

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 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](http://altaprofits.com)



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



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

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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.

### DESRIPTIF 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

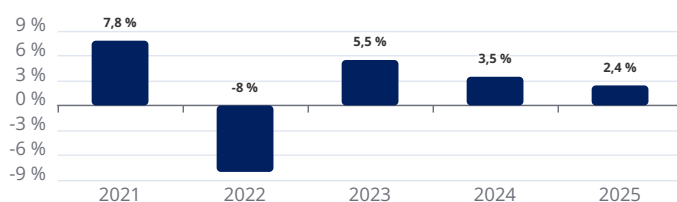


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %
Supports	Moins bonnes performances
Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 4	2,4 %	1,4 %	2,5 %	14,3 %	17,7 %	78,5 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 4	-	-	-	4,6 %	3,3 %	3,1 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

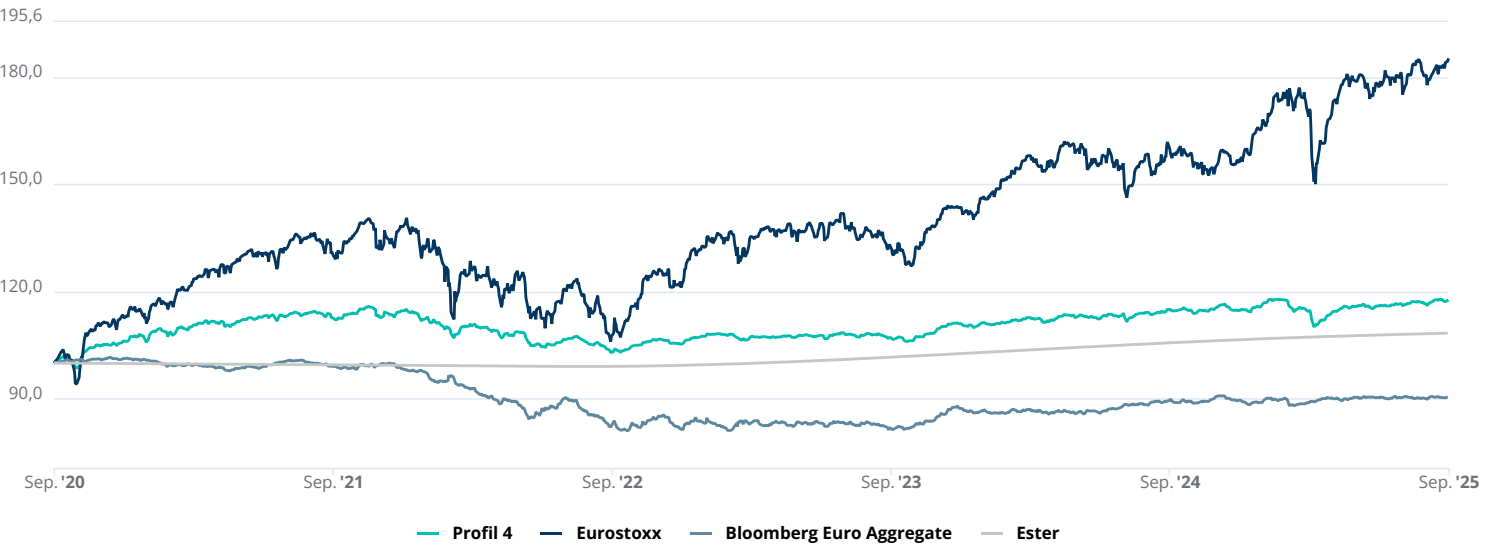
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 4	-	-	4,5 %	3,7 %	4,6 %	7,3 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

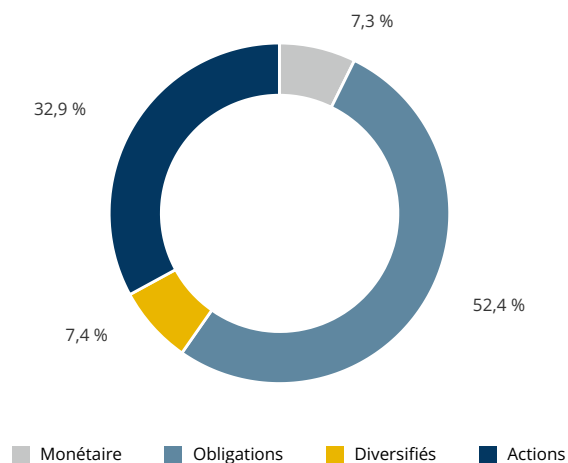
Base 100 au 30/09/2020

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.

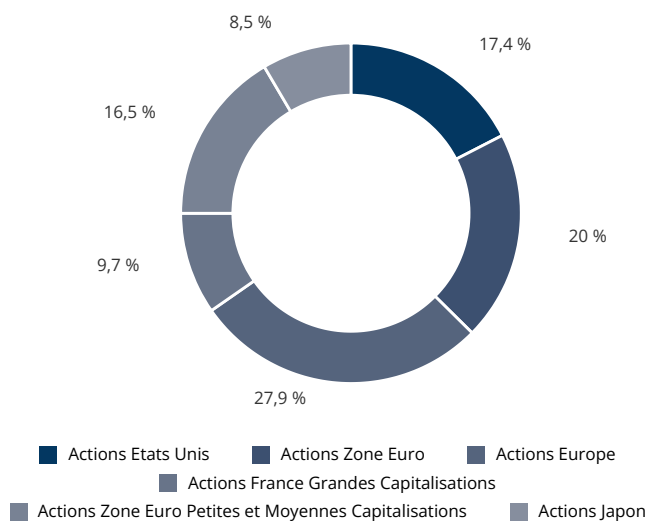


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	19 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	13,7 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	13,7 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	7,4 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	7,3 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	6,4 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	5,4 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	5,2 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	3,4 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	3,2 %
Centifolia C	FR0007076930	3,2 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	2,9 %

(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 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



[altaprofits.com](http://altaprofits.com)



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



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



### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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



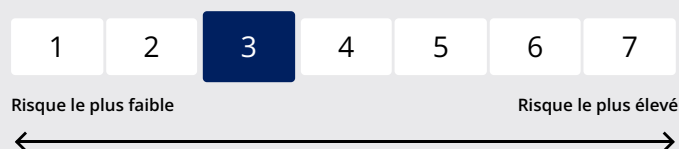
#### DATE DE CRÉATION

31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE

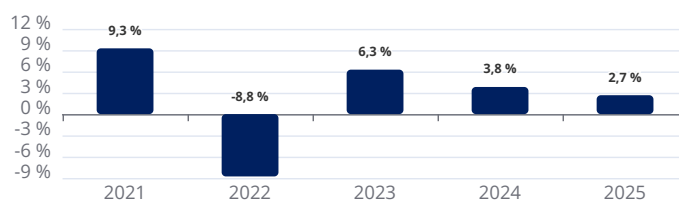


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

#### Supports

#### Meilleures performances

Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

#### Supports

#### Moins bonnes performances

Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 5	2,7 %	1,6 %	2,7 %	16,4 %	20,6 %	88,4 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 5	-	-	-	5,2 %	3,8 %	3,4 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

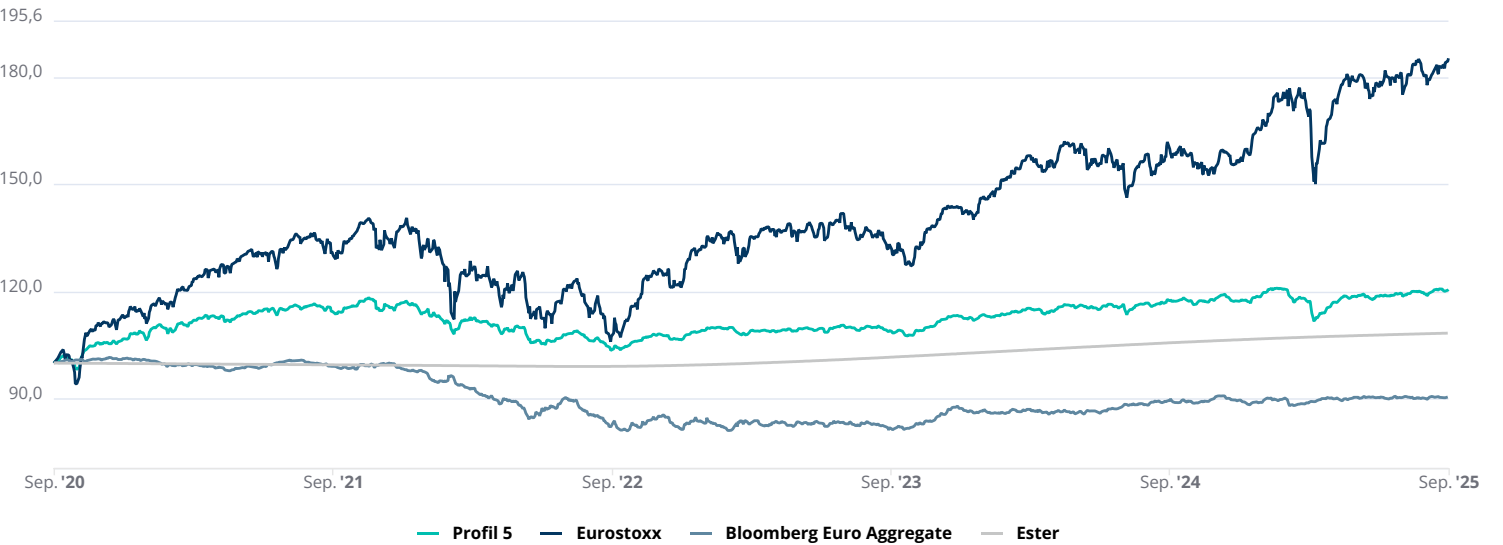
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 5	-	-	5,1 %	4,3 %	5,4 %	8,4 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

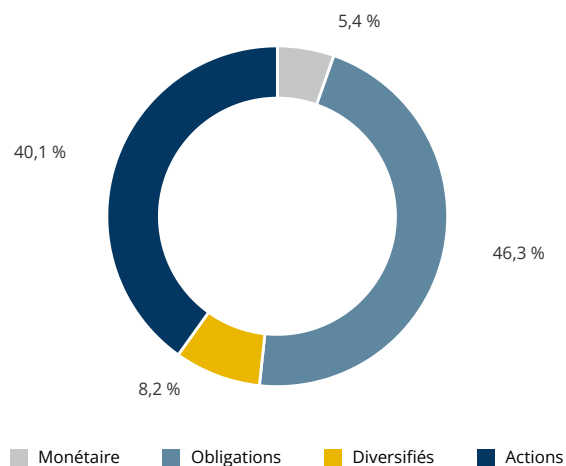
Base 100 au 30/09/2020

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.

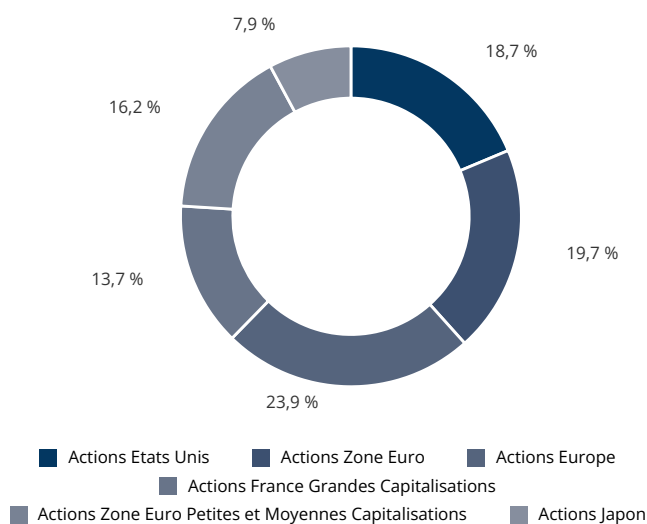


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	17,2 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	12,2 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	12,2 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	8,2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	6,5 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	6,5 %

Supports	Code ISIN	Poids
Centifolia C	FR0007076930	5,5 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	5,4 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	4,7 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	4 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	3,9 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	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](http://altaprofits.com)



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



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

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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

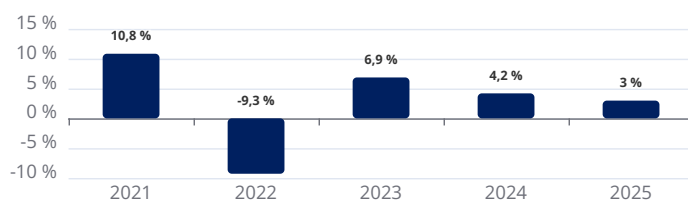


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

#### Supports

#### Meilleures performances

Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

#### Supports

#### Moins bonnes performances

Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 6	3 %	1,7 %	3 %	18,4 %	23,9 %	100,5 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 6	-	-	-	5,8 %	4,4 %	3,7 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

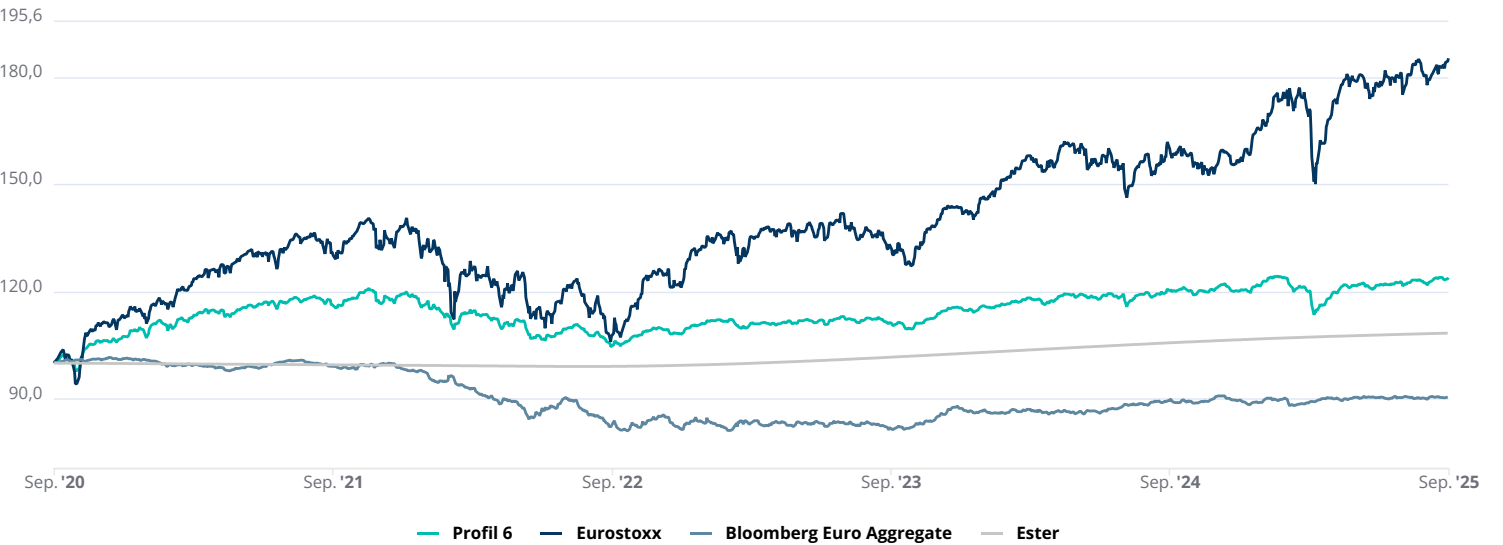
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 6	-	-	5,8 %	4,8 %	6,1 %	9,5 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

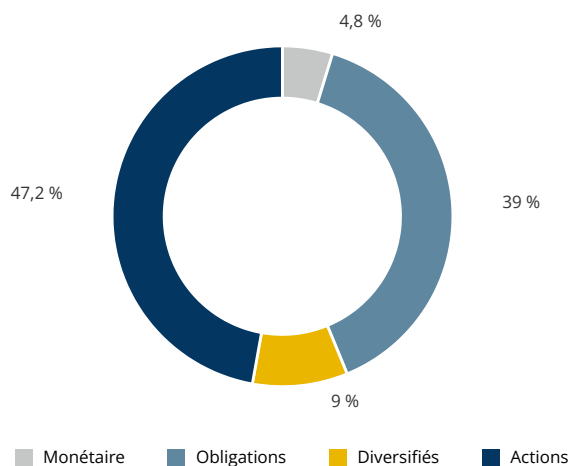
Base 100 au 30/09/2020

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.

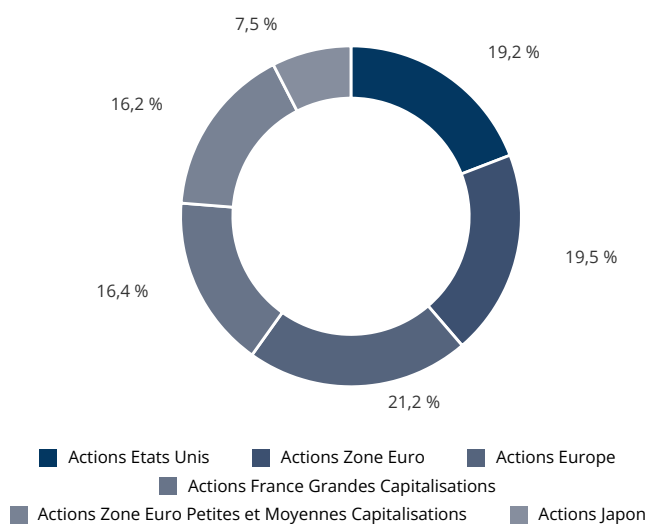


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	14,6 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	10,1 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	10,1 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	9 %
Centifolia C	FR0007076930	7,7 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	7,7 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	6,4 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	4,8 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	4,7 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	4,5 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	4,5 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	4,5 %

(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 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](http://altaprofits.com)



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



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



### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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

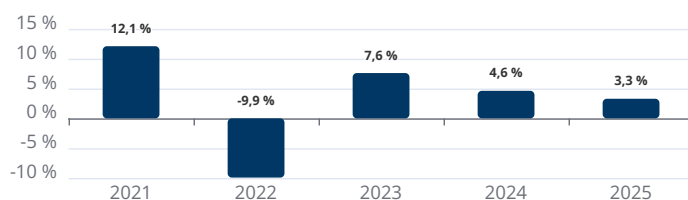


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

#### Supports

#### Meilleures performances

Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

#### Supports

#### Moins bonnes performances

Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 7	3,3 %	1,8 %	3,3 %	20,8 %	26,9 %	109 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 7	-	-	-	6,5 %	4,9 %	3,9 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

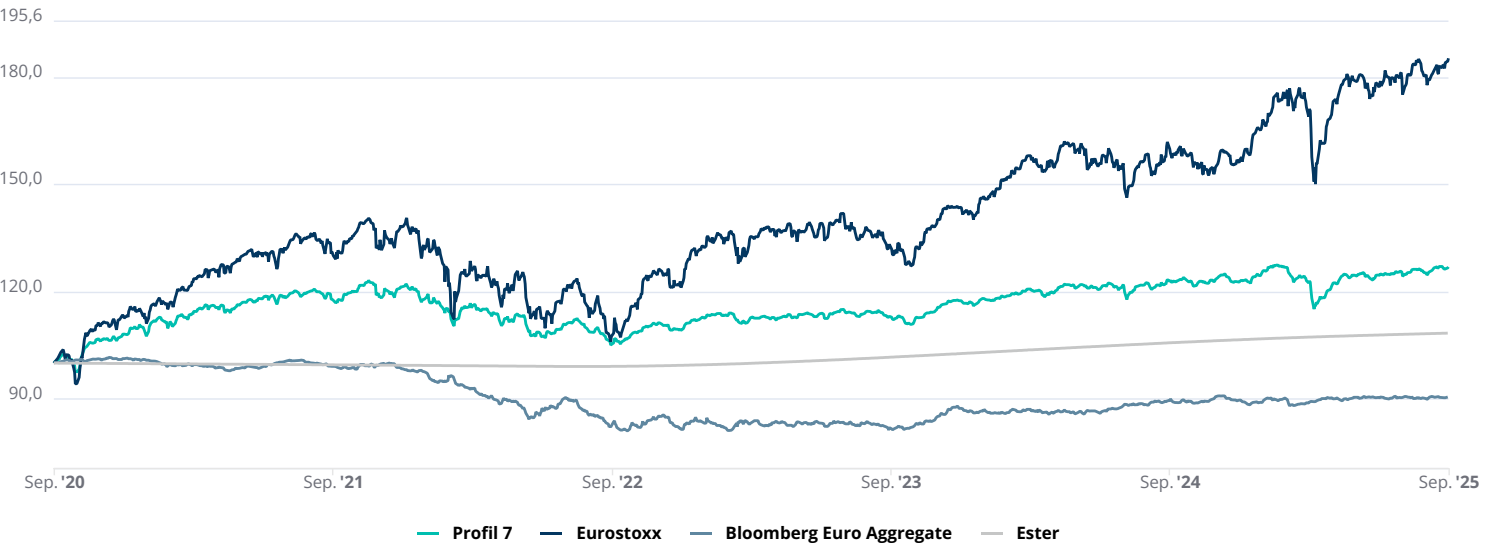
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 7	-	-	6,4 %	5,4 %	6,8 %	10,5 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

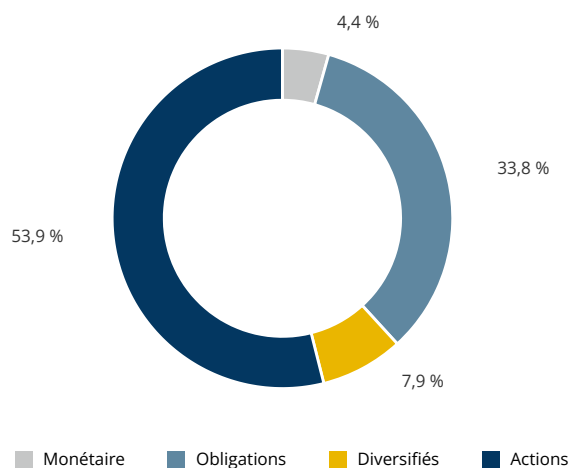
Base 100 au 30/09/2020

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.

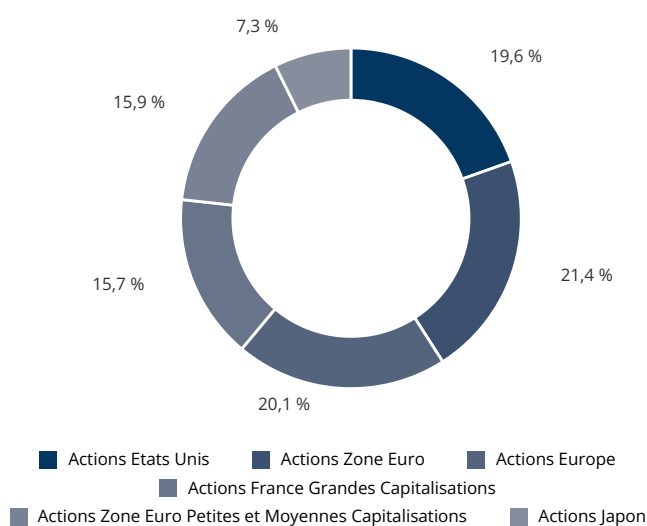


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	13,2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	8,6 %
Centifolia C	FR0007076930	8,5 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	8,4 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	8,4 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	7,9 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	6,9 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	6,5 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	5,3 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	5,3 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,1 %
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	4,4 %

(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 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](http://altaprofits.com)



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



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

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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

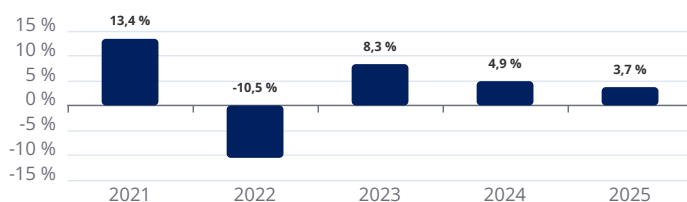


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

Supports	Moins bonnes performances
Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 8	3,7 %	2 %	3,6 %	23 %	29,8 %	117,9 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 8	-	-	-	7,2 %	5,3 %	4,2 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

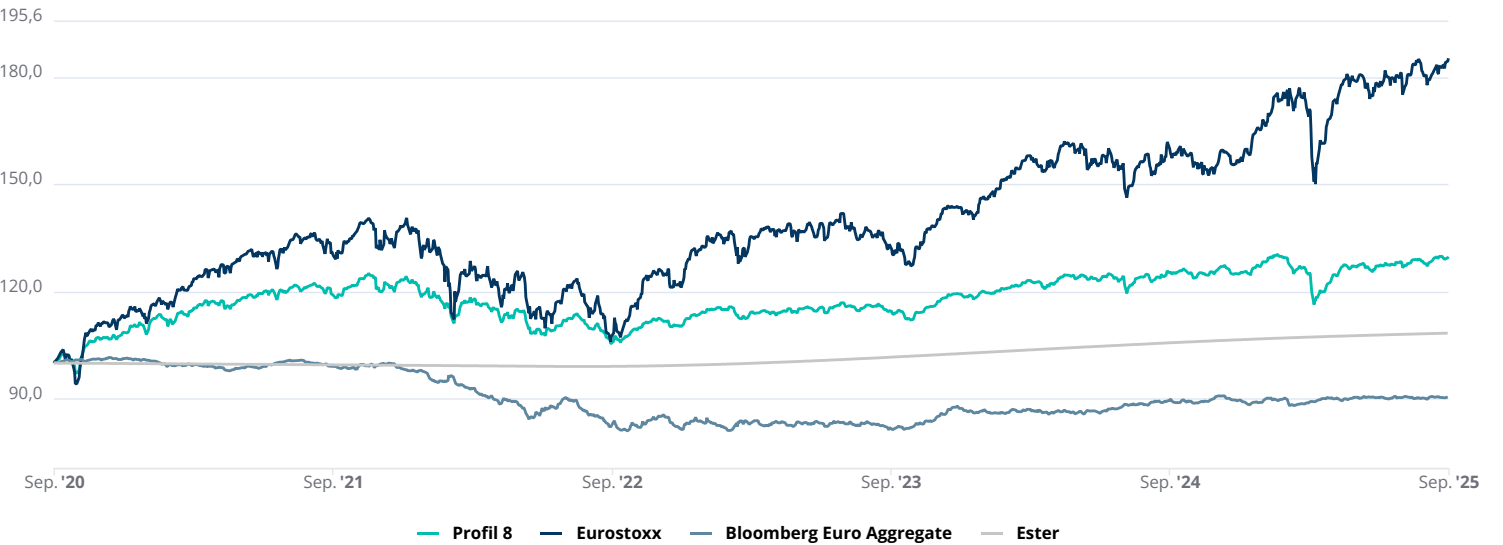
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 8	-	-	7,1 %	6 %	7,5 %	11,6 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

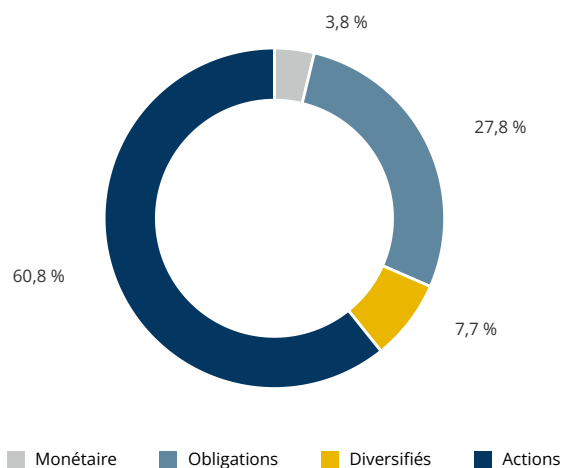
Base 100 au 30/09/2020

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.

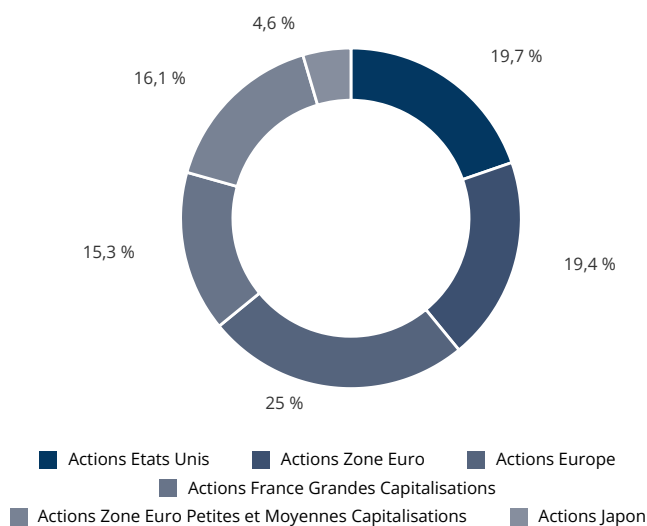


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	11,8 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	9,8 %
Centifolia C	FR0007076930	9,3 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	9,2 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	7,7 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	6,6 %

Supports	Code ISIN	Poids
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	6,3 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	6,3 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	6,2 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	6 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,6 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	5,4 %

(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 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](http://altaprofits.com)



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



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



### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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



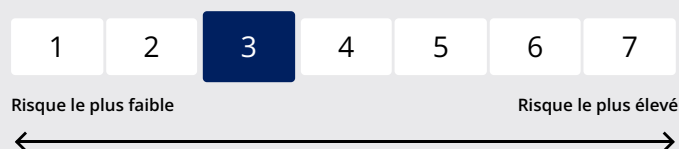
#### DATE DE CRÉATION

31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

8 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE

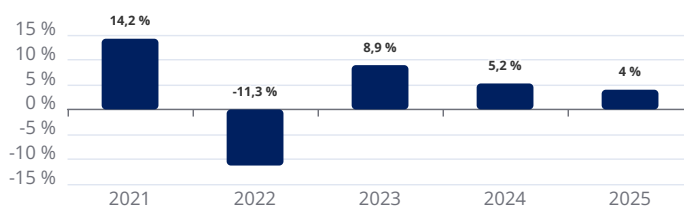


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

Supports	Moins bonnes performances
Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 9	4 %	2,2 %	3,8 %	25,4 %	31,6 %	119,9 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	164,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	60,1 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	19,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 9	-	-	-	7,8 %	5,6 %	4,2 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	5,2 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,5 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,9 %

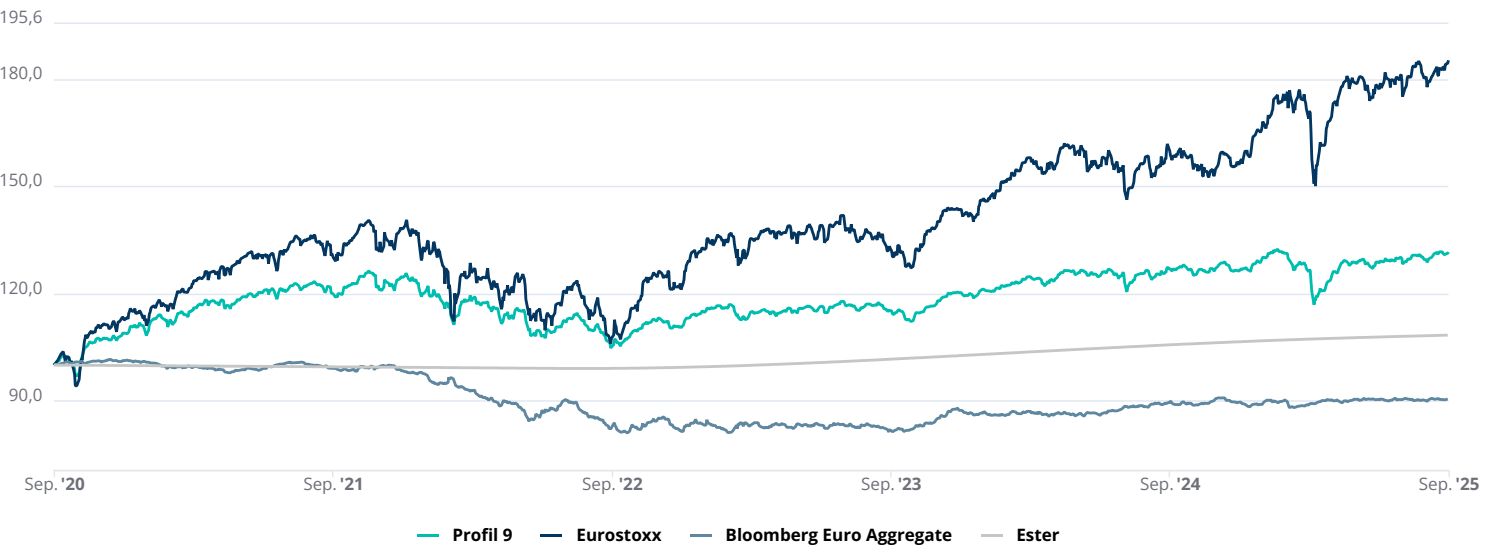
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil 9	-	-	7,8 %	6,7 %	8,2 %	12,5 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	20,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

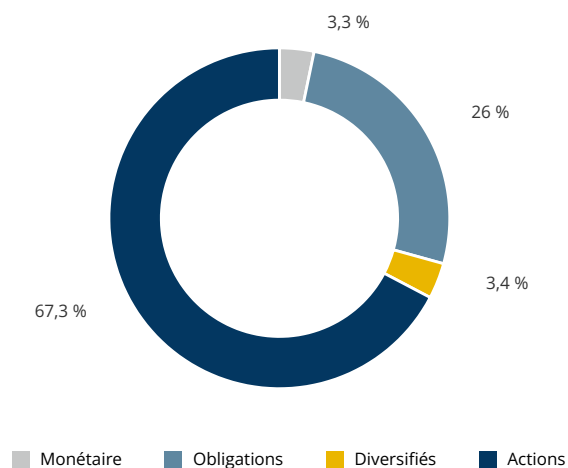
Base 100 au 30/09/2020

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.

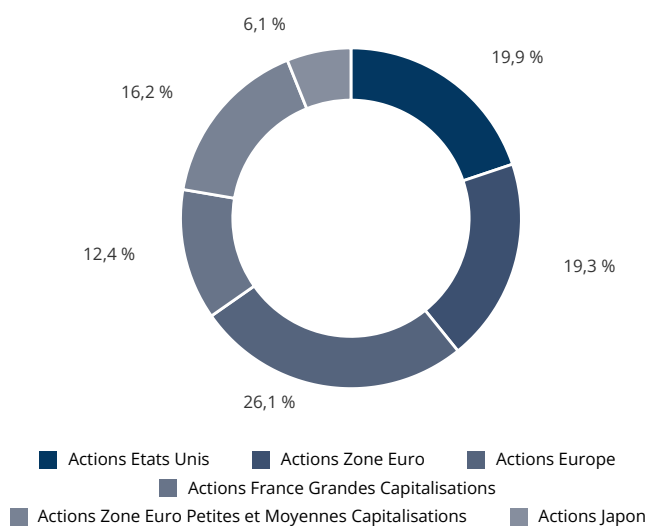


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	12,3 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	10,9 %
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	10,3 %
Centifolia C	FR0007076930	8,4 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	7,7 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	6,9 %

Supports	Code ISIN	Poids
SICAV Amplegest Pricing Power AC	FR0010375600	6,9 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	6,2 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	5,9 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	5,7 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	5,3 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	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 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](http://altaprofits.com)



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



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

## LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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

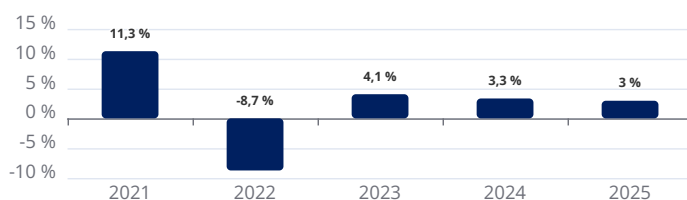


## ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

## PERFORMANCES CALENDAIRES



## PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

### Supports

### Meilleures performances

Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

### Supports

### Moins bonnes performances

Centifolia C	-2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
Lazard Europe Concentrated R	-0,8 %

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

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil Carte Blanche	2,9 %	1,8 %	3,3 %	12,9 %	21,2 %	186,3 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	302,1 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	49,7 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	9,3 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil Carte Blanche	-	-	-	4,1 %	3,9 %	6,4 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	8,6 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,4 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,5 %

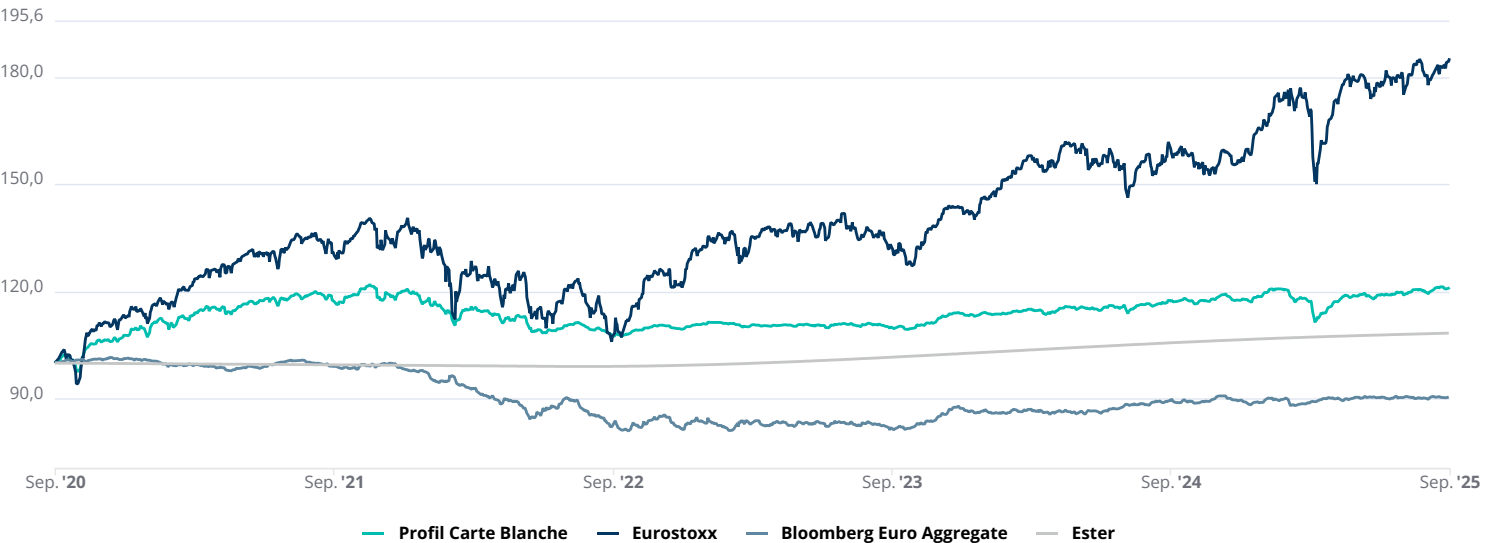
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil Carte Blanche	-	-	5,3 %	3,9 %	5,6 %	10 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	19,3 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

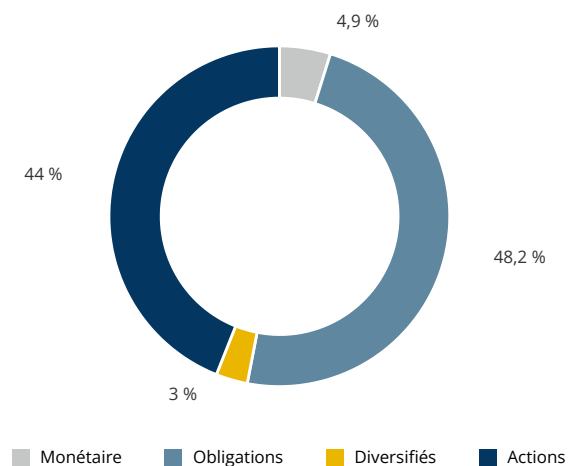
Base 100 au 30/09/2020

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.

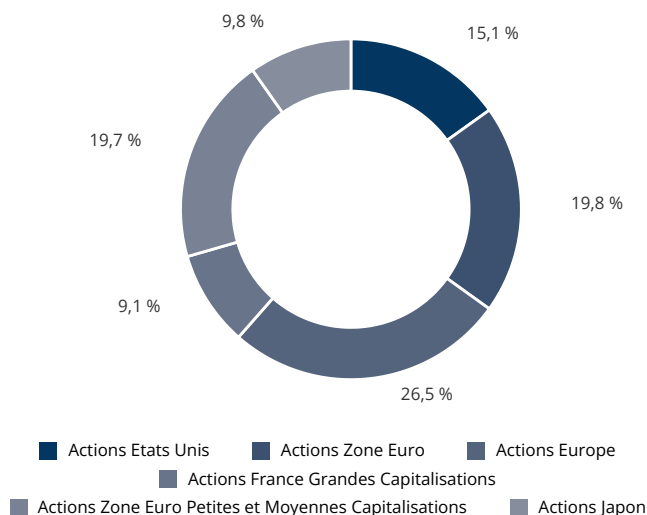


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	18,5 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	13 %
AXA Euro Obligations Distribution E	FR0000289118	12 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	8,7 %
Lazard Europe Concentrated R	FR0011034131	7,4 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,3 %

Supports	Code ISIN	Poids
Carmignac Court Terme A-EUR Acc	FR0010149161	4,9 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	4,8 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	4,3 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	4,3 %
Centifolia C	FR0007076930	4 %
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 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](http://altaprofits.com)



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



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



### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats 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

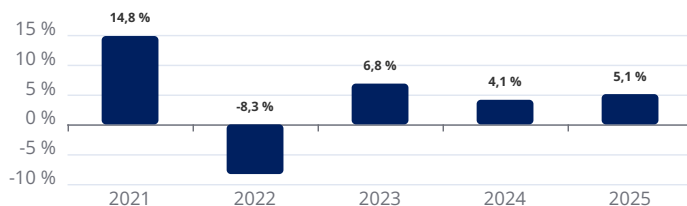


### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

Le contexte actuel reste porteur pour la croissance bénéficiaire des entreprises. Les valorisations appellent à être sélectif entre les régions et secteurs. Les actions américaines, notamment technologiques ont atteint de nouveaux records en septembre. L'économie japonaise reste bien orientée, le Nikkei 225 a atteint de nouveaux records.

L'économie européenne résiste. Après un excellent début d'année, les petites et moyennes capitalisations ont récemment pris du retard sur les grandes. Les opportunités de revalorisation se reconstituent sur ces sociétés de taille intermédiaire, bénéficiaires des plans de relance, moins pénalisées par la hausse de l'euro. Nous les renforçons en prenant des profits sur les actions américaines et japonaises.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

#### Supports

#### Meilleures performances

Arkea Indiciel Apal P	9,5 %
Arkea Indiciel Japon P	9 %
Arkea Indiciel US P	7,7 %

#### Supports

#### Moins bonnes performances

Lazard Small Caps Euro SRI R	-1,6 %
SG Liquidite PEA C	0,5 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	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<sup>(1)</sup> ET RATIO DE RISQUE<sup>(2)</sup>

Performances cumulées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil PEA Flexible	5,1 %	2,6 %	5 %	21,2 %	32,7 %	216 %
Eurostoxx	18,1 %	4,1 %	15,9 %	72,3 %	85,2 %	301 %
Bloomberg Euro Aggregate	1 %	0,2 %	1,1 %	9,8 %	-9,5 %	45,8 %
Ester	1,7 %	0,5 %	2,6 %	9,4 %	8,4 %	8,5 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil PEA Flexible	-	-	-	6,6 %	5,8 %	7,3 %
Eurostoxx	-	-	-	19,9 %	13,1 %	8,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	3,2 %	-2 %	2,3 %
Ester	-	-	-	3 %	1,6 %	0,5 %

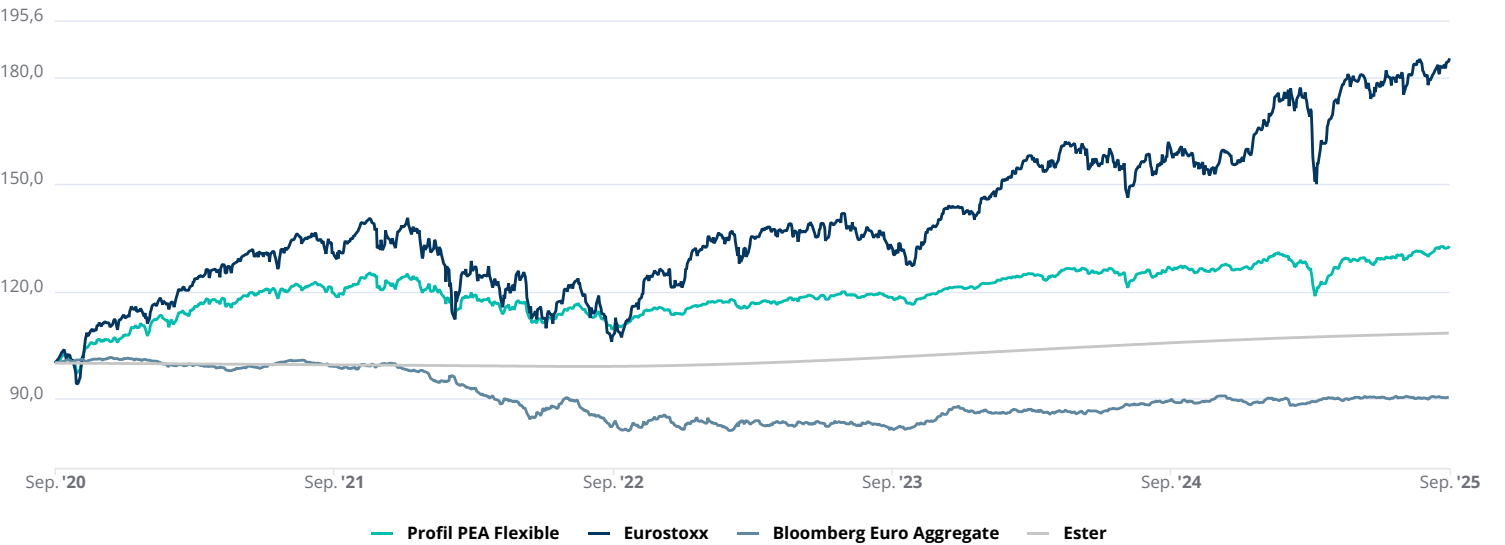
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
Profil PEA Flexible	-	-	6,5 %	5,2 %	7 %	11,4 %
Eurostoxx	-	-	15,6 %	14,2 %	16,1 %	18,8 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,7 %	5,4 %	5,3 %	3,9 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS

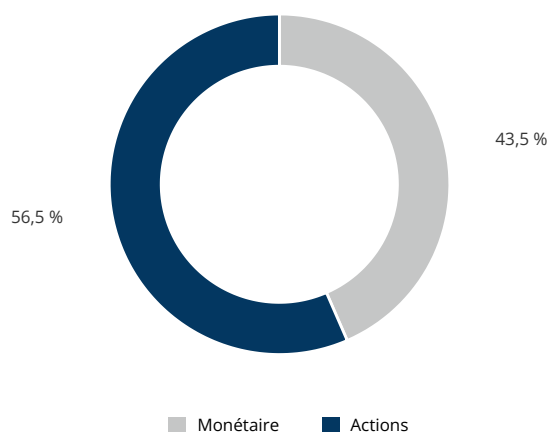
Base 100 au 30/09/2020

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.

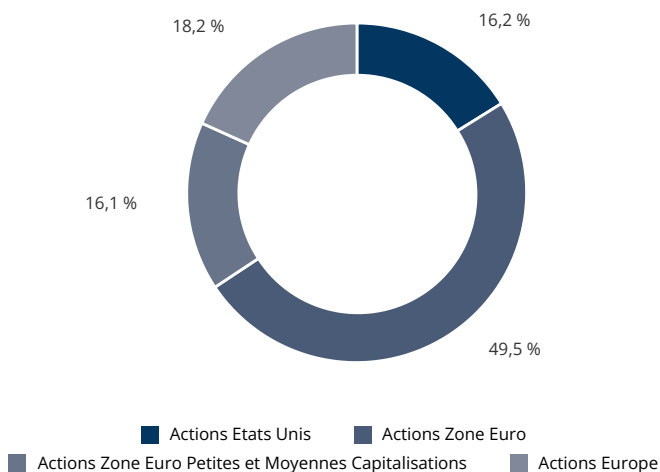


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/09/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/09/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/09/2025

Supports	Code ISIN	Poids
SG Liquidite PEA C	FR0007010657	43,5 %
Lazard Equity SRI RC EUR	FR0013204187	18,9 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	10,3 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	9,1 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	9,1 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,8 %

Supports	Code ISIN	Poids
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 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](http://altaprofits.com)



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



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