

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

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

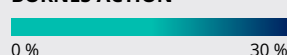
Dans le cadre de ce mode de gestion, l'Assureur gère les sommes investies dans l'orientation de gestion sur les conseils de la société de gestion. A ce titre, Lazard Frères Gestion réalise une prestation de conseil pour le compte d'Altaprofits auprès de Generali Vie et fournit les éléments constitutifs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

### DESCRIPTIF DU PROFIL 1

Constitué aux trois quarts de produits de taux, ce profil est destiné aux Souscripteurs qui souhaitent limiter le risque de leur investissement.

Il vise un rendement de l'ordre de celui des obligations pour une volatilité inférieure grâce à la diversification des classes d'actifs. La part actions, qui représente 15 %, est destinée à apporter un surcroît de performance, elle pourra varier entre 0 % et 30 %. L'allocation entre les différentes classes d'actifs évoluera de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché.

#### BORNES ACTION



#### DATE DE CRÉATION

31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

3 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

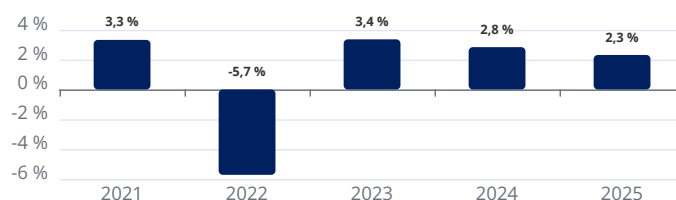
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 2,3 %  | 0,6 %  | 2,3 %  | 8,8 %  | 5,9 %   | 49,4 %                          |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 1                 | -    | -      | -    | 2,8 %  | 1,2 %  | 2,1 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

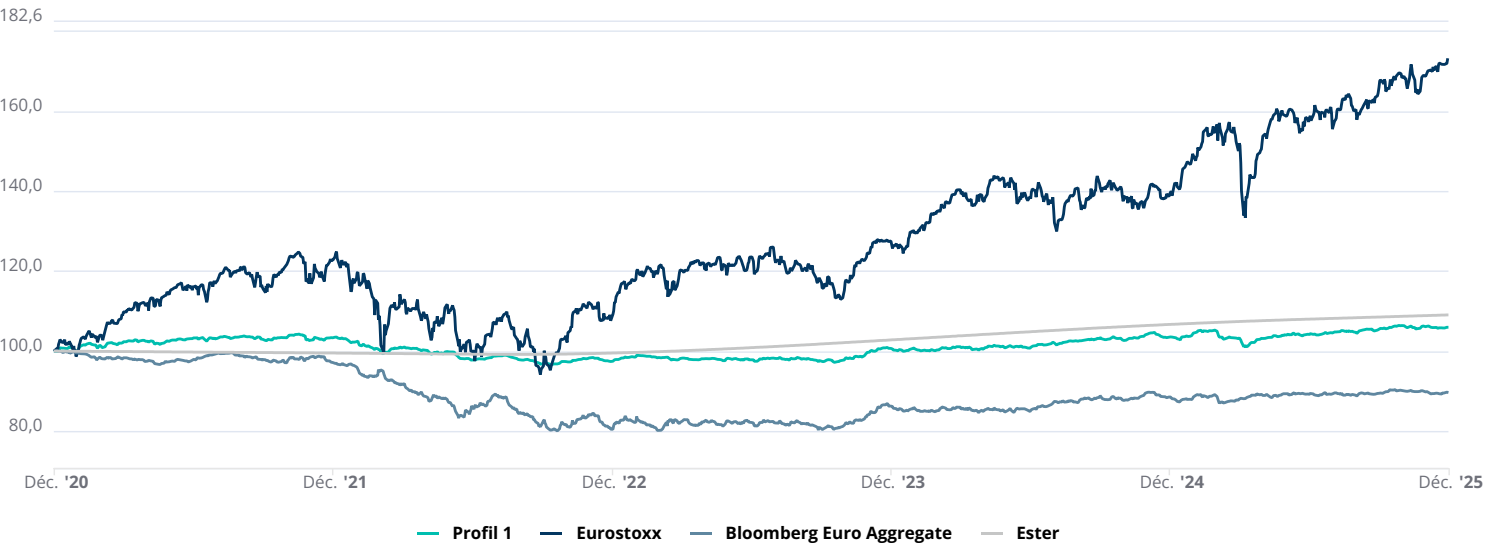
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 1                 | -    | -      | 3 %    | 2,5 %  | 2,7 %  | 4,2 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

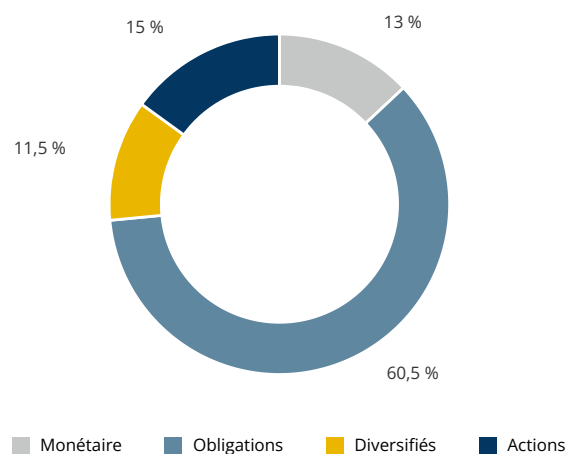
Base 100 au 31/12/2020

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

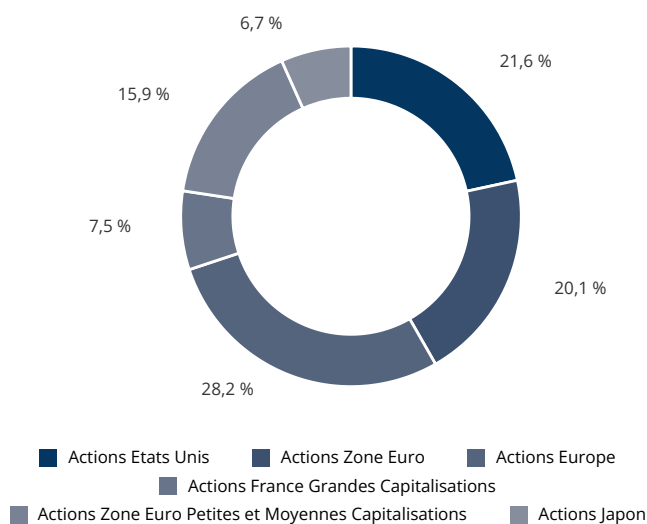


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 19,7 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 14,3 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 14,3 % |
| Carmignac Court Terme A-EUR Acc     | FR0010149161 | 13 %   |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 11,5 % |
| Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR        | FR0010752543 | 6,1 %  |

| Supports                     | Code ISIN    | Poids |
|------------------------------|--------------|-------|
| Lazard Fd Credit Opp RC EUR  | FR0010230490 | 6 %   |
| Arkea Indiciel US P          | FR0000988057 | 2,7 % |
| Lazard Small Caps Euro SRI R | FR0010689141 | 2,4 % |
| Lazard Europe Concentrated R | FR0011034131 | 2,2 % |
| Arkea Indiciel Japon P       | FR0000987968 | 2 %   |
| Arkea Indiciel Apal P        | FR0000987950 | 1,9 % |

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

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 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\*

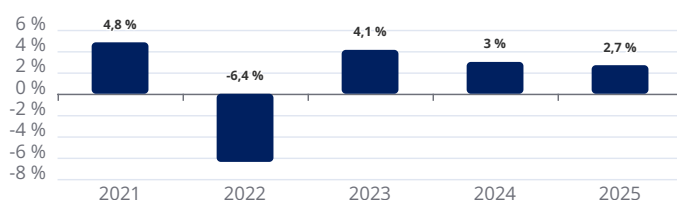
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                          | Meilleures performances |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P            | 5,7 %                   |
| Arkea Indiciel Apal P             | 3,9 %                   |
| Lazard Actions Americaines RC EUR | 3,9 %                   |

| Supports                            | Moins bonnes performances |
|-------------------------------------|---------------------------|
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 2,7 %  | 0,7 %  | 2,7 %  | 10,1 % | 8 %     | 59,9 %                          |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 2                 | -    | -      | -    | 3,3 %  | 1,6 %  | 2,5 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

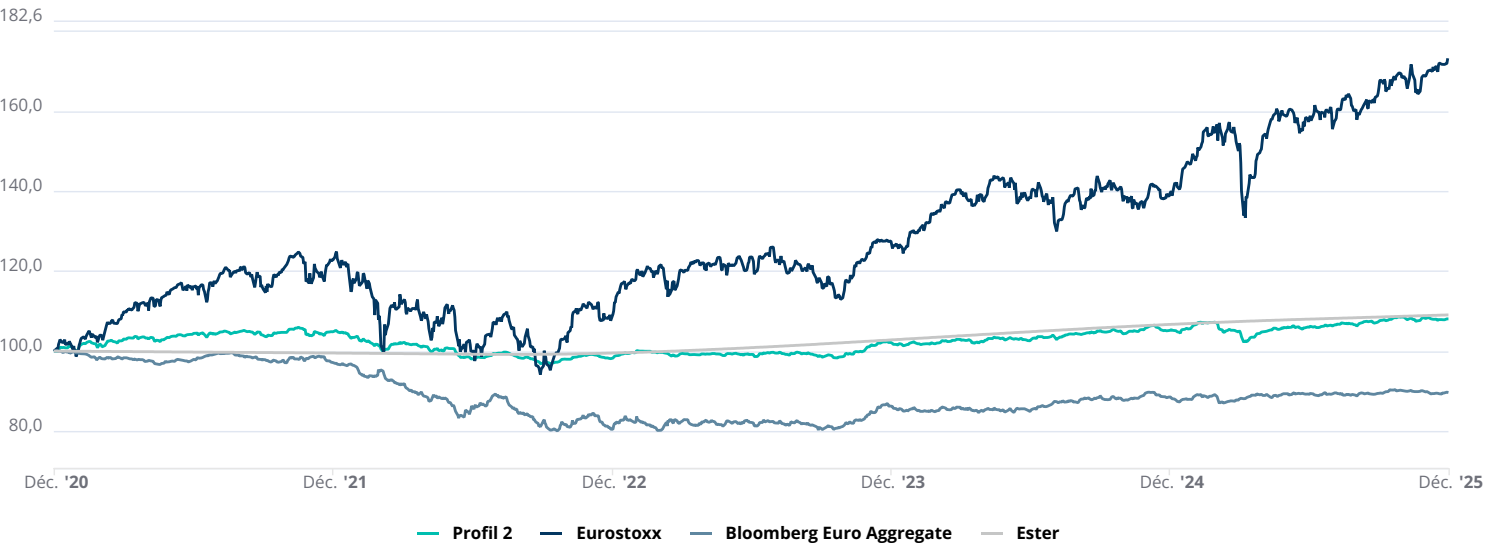
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 2                 | -    | -      | 3,4 %  | 2,8 %  | 3,2 %  | 5,2 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

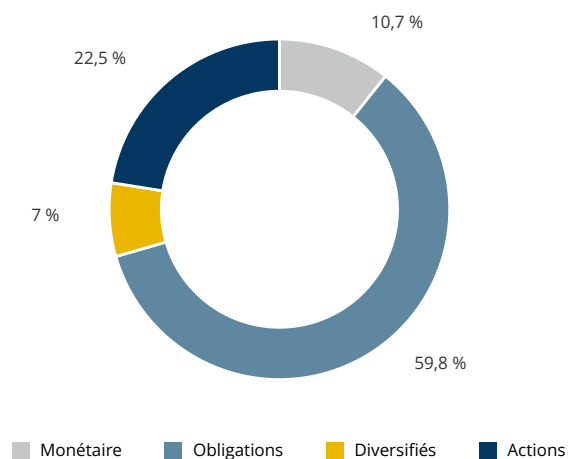
Base 100 au 31/12/2020

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

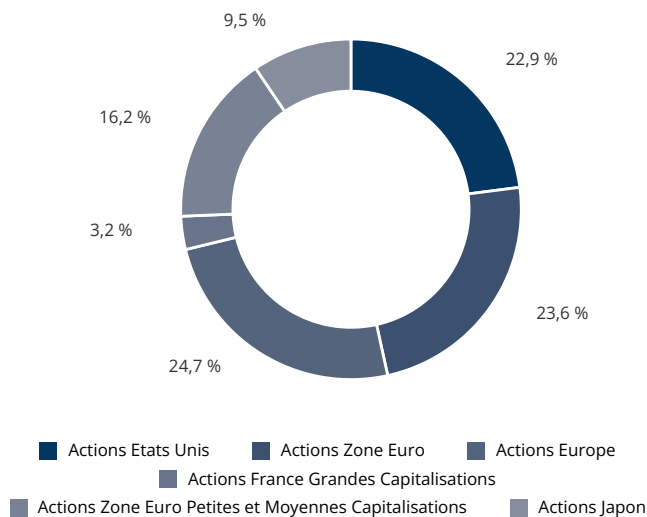


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 20,1 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 14,5 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 14,5 % |
| Carmignac Court Terme A-EUR Acc     | FR0010149161 | 10,7 % |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 7 %    |
| Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR        | FR0010752543 | 5,7 %  |

| Supports                         | Code ISIN    | Poids |
|----------------------------------|--------------|-------|
| Lazard Fd Credit Opp RC EUR      | FR0010230490 | 5 %   |
| Lazard Small Caps Euro SRI R     | FR0010689141 | 3,6 % |
| Lazard Europe Concentrated R     | FR0011034131 | 3,4 % |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC | FR0010375600 | 2,7 % |
| Arkea Indiciel Apal P            | FR0000987950 | 2,6 % |
| Arkea Indiciel US P              | FR0000988057 | 2,6 % |

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

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 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

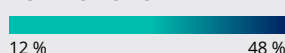
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

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

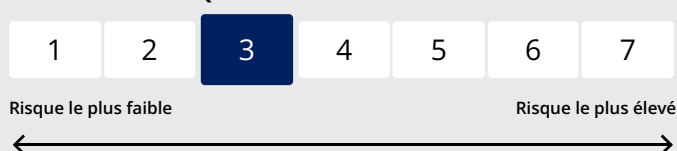
31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION

RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

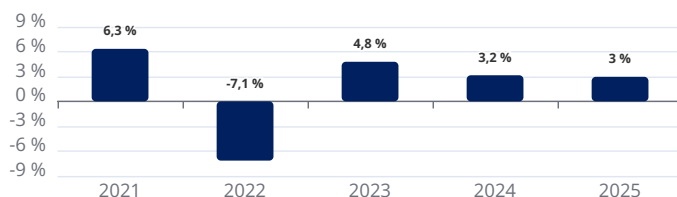
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 3 %    | 0,8 %  | 3 %    | 11,3 % | 9,9 %   | 70 %                            |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 3                 | -    | -      | -    | 3,6 %  | 1,9 %  | 2,8 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

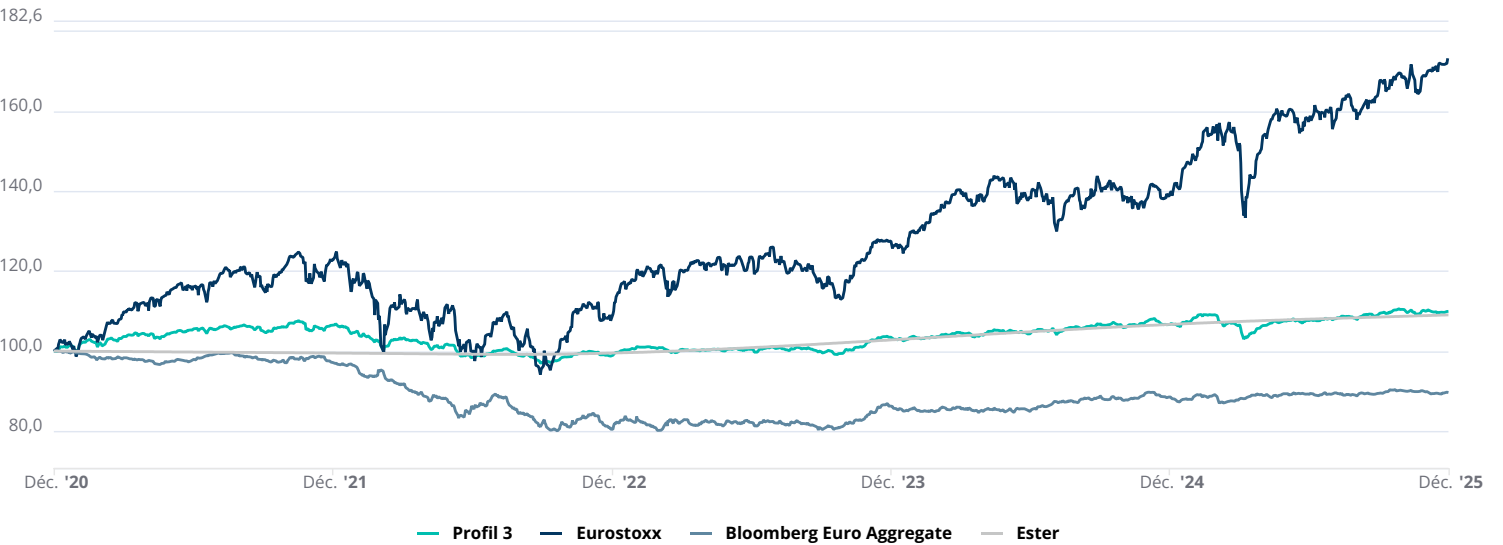
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 3                 | -    | -      | 3,9 %  | 3,2 %  | 3,8 %  | 6,2 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

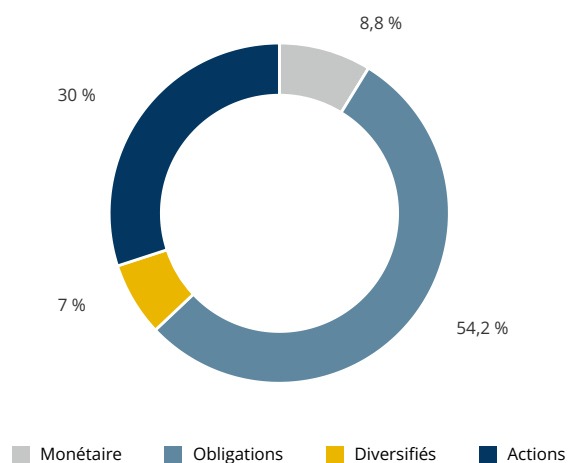
Base 100 au 31/12/2020

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

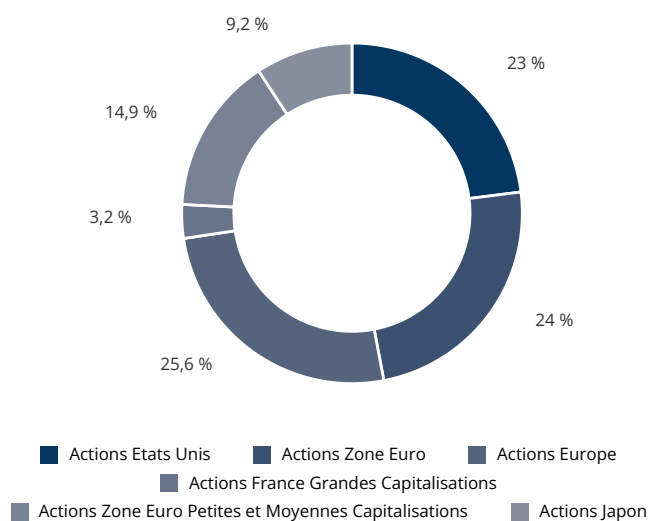


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 19,6 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 13,7 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 13,7 % |
| Carmignac Court Terme A-EUR Acc     | FR0010149161 | 8,8 %  |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 7 %    |
| Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR        | FR0010752543 | 5,3 %  |

| Supports                          | Code ISIN    | Poids |
|-----------------------------------|--------------|-------|
| Lazard Europe Concentrated R      | FR0011034131 | 4,9 % |
| Lazard Small Caps Euro SRI R      | FR0010689141 | 4,5 % |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC  | FR0010375600 | 4 %   |
| Arkea Indiciel US P               | FR0000988057 | 3,5 % |
| Lazard Actions Americaines RC EUR | FR0010700823 | 3,5 % |
| Arkea Indiciel Apal P             | FR0000987950 | 3,2 % |

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

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 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

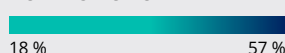
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

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.

### DESCRIPTIF DU PROFIL 4

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

#### BORNES ACTION



#### DATE DE CRÉATION

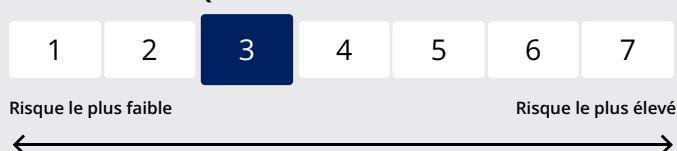
31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION

RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

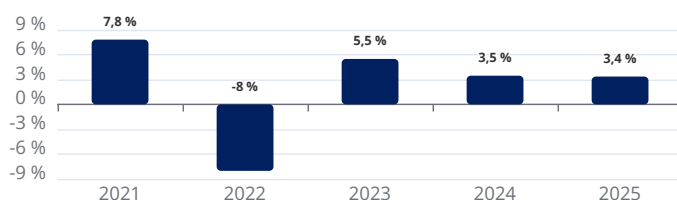
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 3,4 %  | 0,9 %  | 3,4 %  | 12,8 % | 11,9 %  | 80,2 %                          |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 4                 | -    | -      | -    | 4,1 %  | 2,3 %  | 3,1 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

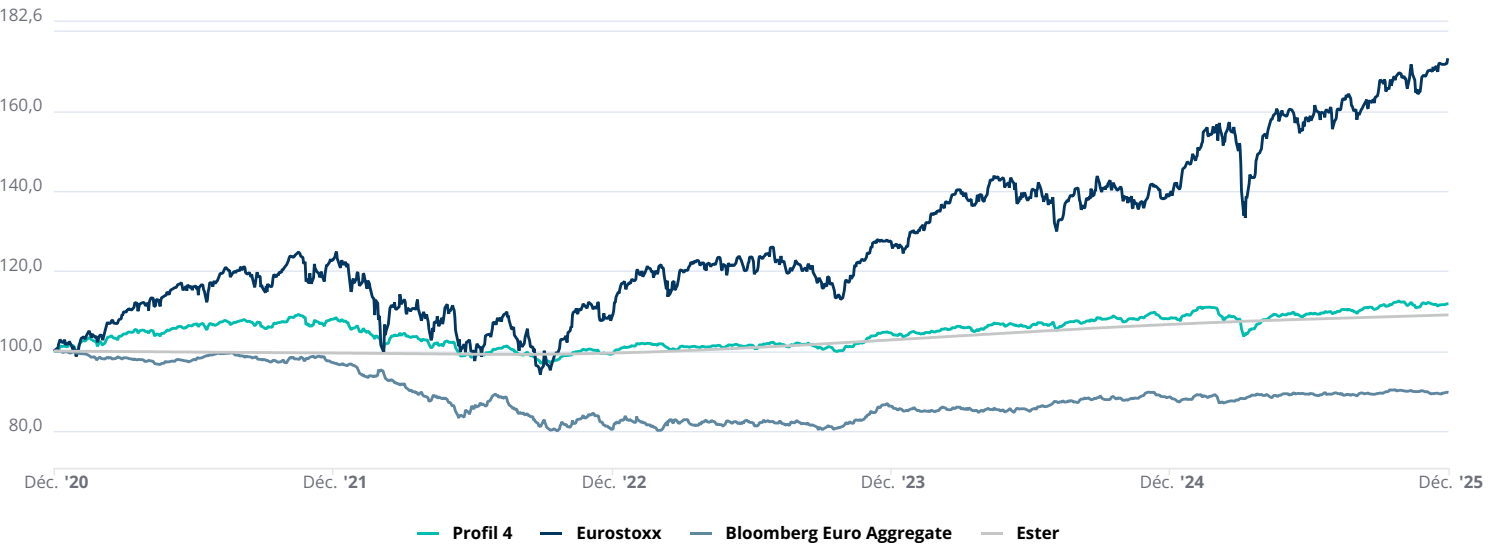
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 4                 | -    | -      | 4,6 %  | 3,7 %  | 4,5 %  | 7,3 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

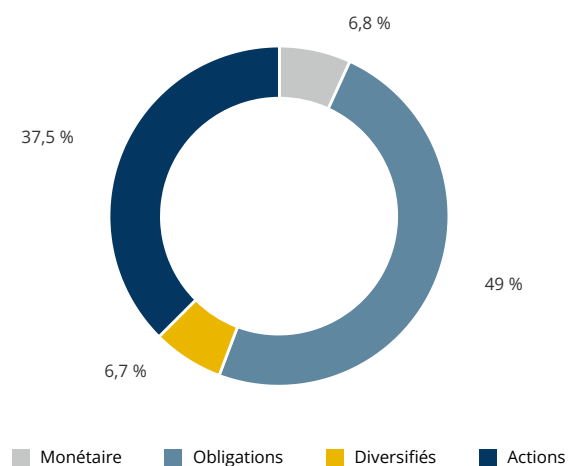
Base 100 au 31/12/2020

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

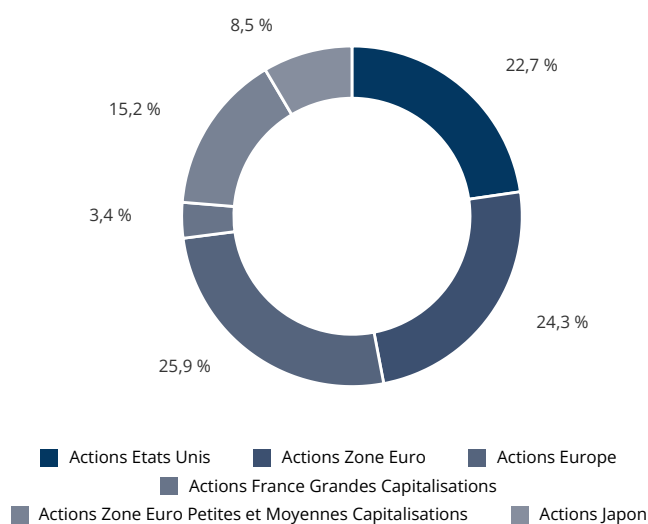


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 17,9 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 12,7 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 12,7 % |
| Carmignac Court Terme A-EUR Acc     | FR0010149161 | 6,8 %  |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 6,7 %  |
| Lazard Europe Concentrated R        | FR0011034131 | 6,5 %  |

| Supports                          | Code ISIN    | Poids |
|-----------------------------------|--------------|-------|
| Lazard Small Caps Euro SRI R      | FR0010689141 | 5,7 % |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC  | FR0010375600 | 5,3 % |
| Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR      | FR0010752543 | 4,8 % |
| Arkea Indiciel US P               | FR0000988057 | 4,8 % |
| Arkea Indiciel Apal P             | FR0000987950 | 3,9 % |
| Lazard Actions Americaines RC EUR | FR0010700823 | 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 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

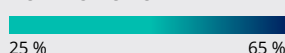
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

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

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

#### BORNES ACTION



#### DATE DE CRÉATION

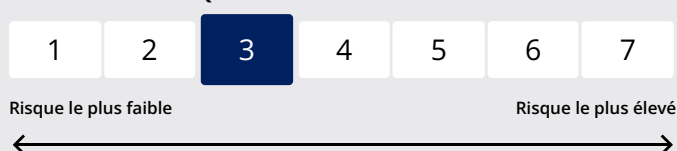
31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION

RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

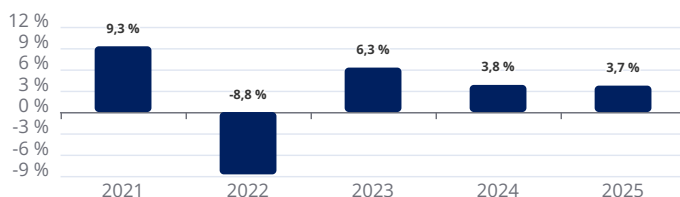
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 3,7 %  | 1 %    | 3,7 %  | 14,5 % | 14,1 %  | 90,4 %                          |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 5                 | -    | -      | -    | 4,6 %  | 2,7 %  | 3,4 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

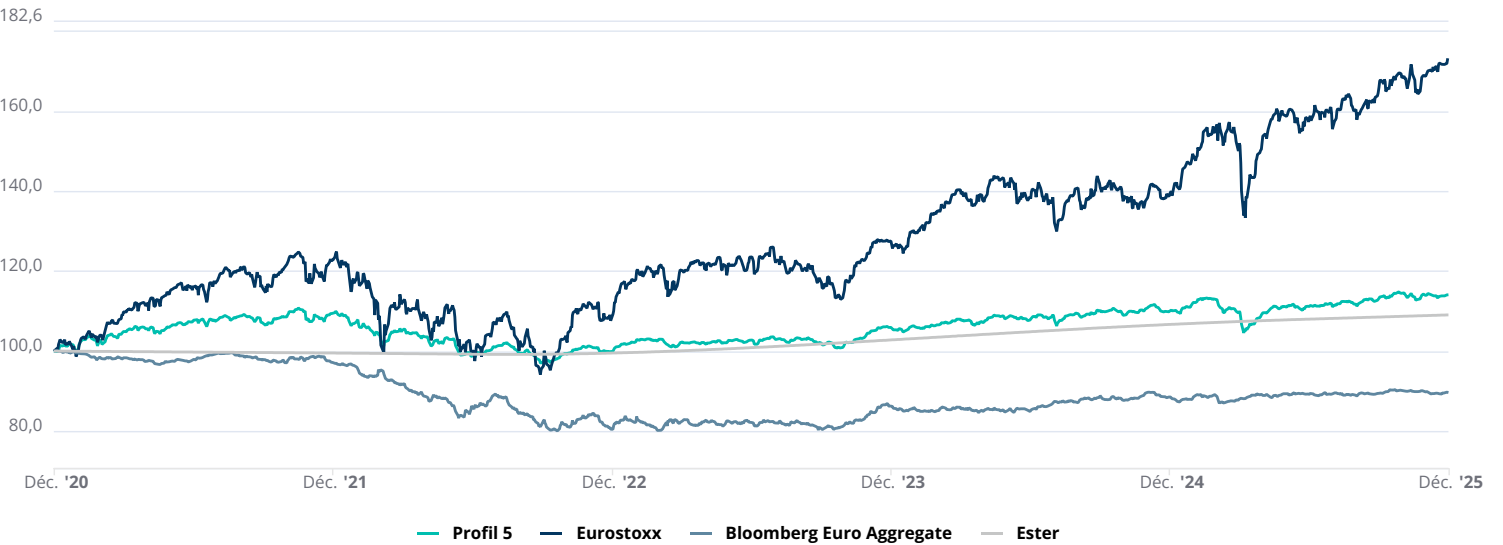
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 5                 | -    | -      | 5,2 %  | 4,2 %  | 5,1 %  | 8,3 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

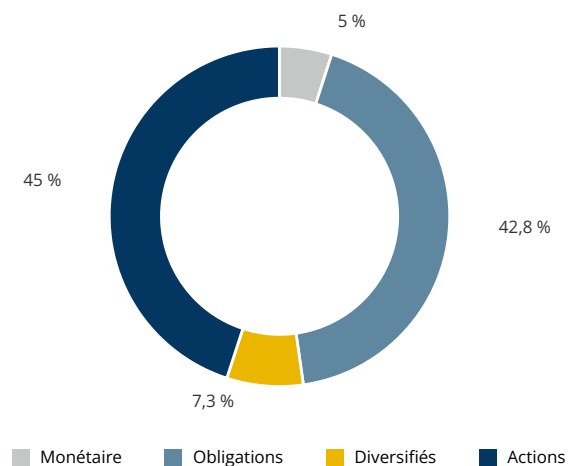
Base 100 au 31/12/2020

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

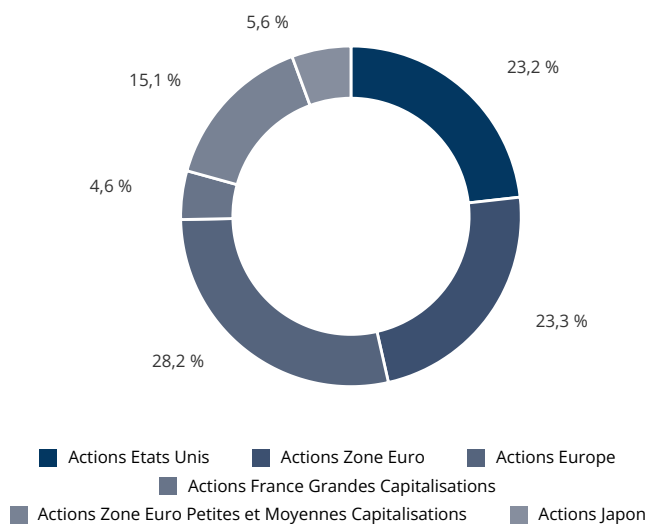


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 16 %   |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 11,2 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 11,2 % |
| Lazard Europe Concentrated R        | FR0011034131 | 8,2 %  |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 7,3 %  |
| Lazard Small Caps Euro SRI R        | FR0010689141 | 6,8 %  |

| Supports                         | Code ISIN    | Poids |
|----------------------------------|--------------|-------|
| Arkea Indiciel US P              | FR0000988057 | 6,2 % |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC | FR0010375600 | 6,1 % |
| Carmignac Court Terme A-EUR Acc  | FR0010149161 | 5 %   |
| Arkea Indiciel Japon P           | FR0000987968 | 4,5 % |
| Arkea Indiciel Apal P            | FR0000987950 | 4,4 % |
| Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR     | FR0010752543 | 4,3 % |

(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 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

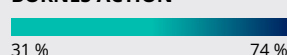
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

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



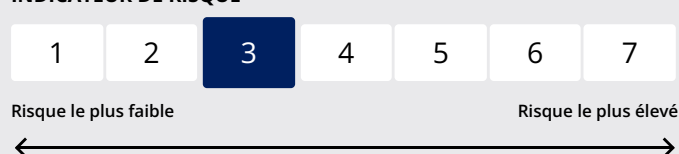
#### DATE DE CRÉATION

31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

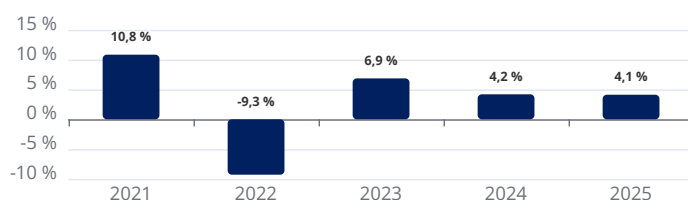
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 4,1 %  | 1,1 %  | 4,1 %  | 15,9 % | 16,5 %  | 102,7 %                         |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 6                 | -    | -      | -    | 5 %    | 3,1 %  | 3,7 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

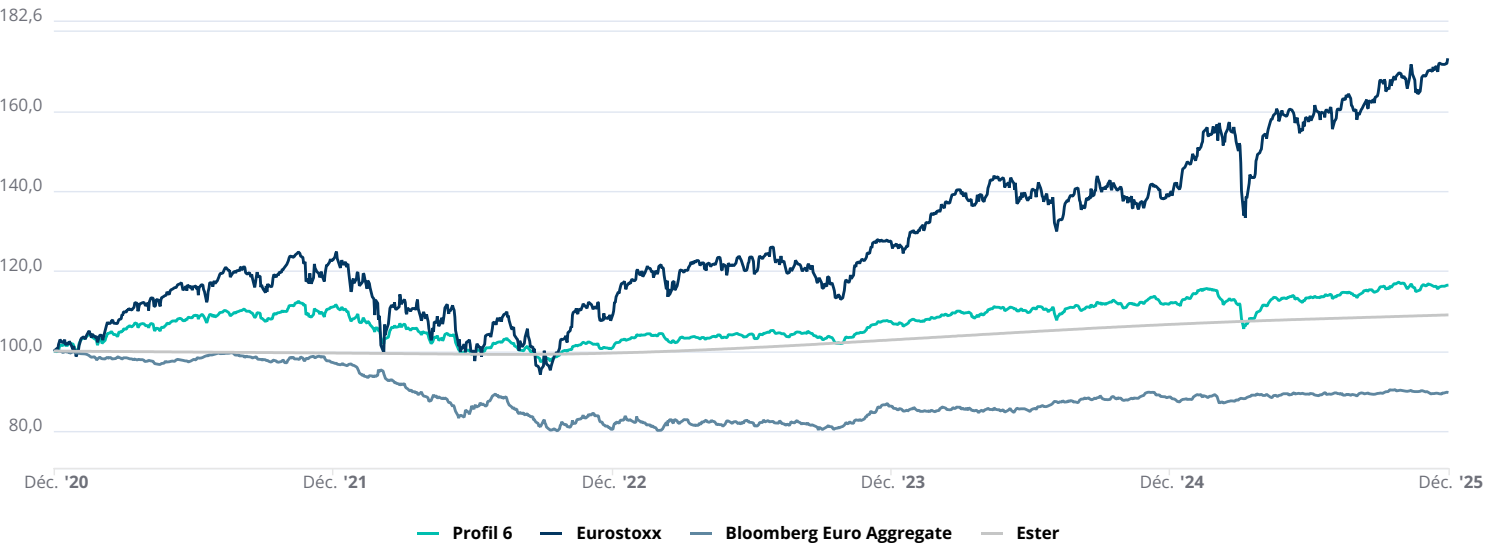
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 6                 | -    | -      | 5,9 %  | 4,8 %  | 5,8 %  | 9,4 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

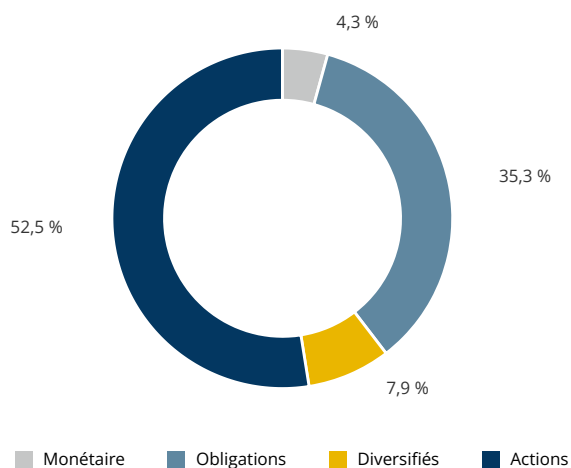
Base 100 au 31/12/2020

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

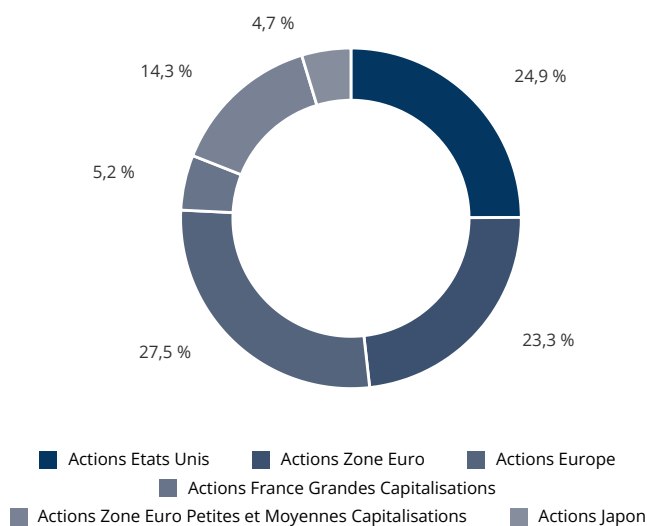


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 13,3 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 9,1 %  |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 9,1 %  |
| Lazard Europe Concentrated R        | FR0011034131 | 9 %    |
| Arkea Indiciel US P                 | FR0000988057 | 8 %    |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 7,9 %  |

| Supports                          | Code ISIN    | Poids |
|-----------------------------------|--------------|-------|
| Lazard Small Caps Euro SRI R      | FR0010689141 | 7,5 % |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC  | FR0010375600 | 7,3 % |
| Arkea Indiciel Japon P            | FR0000987968 | 5,5 % |
| Lazard Actions Americaines RC EUR | FR0010700823 | 5 %   |
| Arkea Indiciel Apal P             | FR0000987950 | 5 %   |
| Carmignac Court Terme A-EUR Acc   | FR0010149161 | 4,3 % |

(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 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

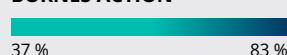
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

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

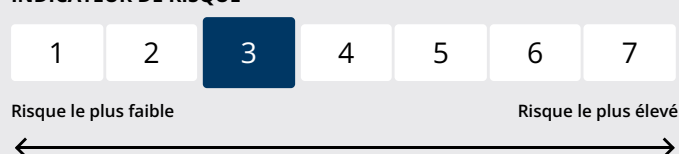
31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION

RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

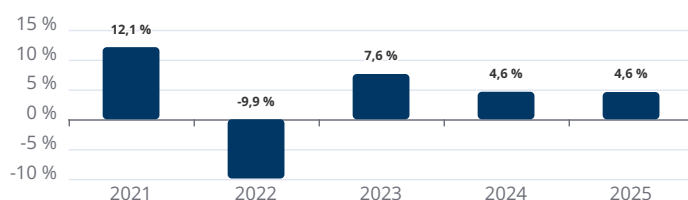
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 4,6 %  | 1,2 %  | 4,6 %  | 17,7 % | 18,9 %  | 111,6 %                         |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 7                 | -    | -      | -    | 5,6 %  | 3,5 %  | 4 %                             |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

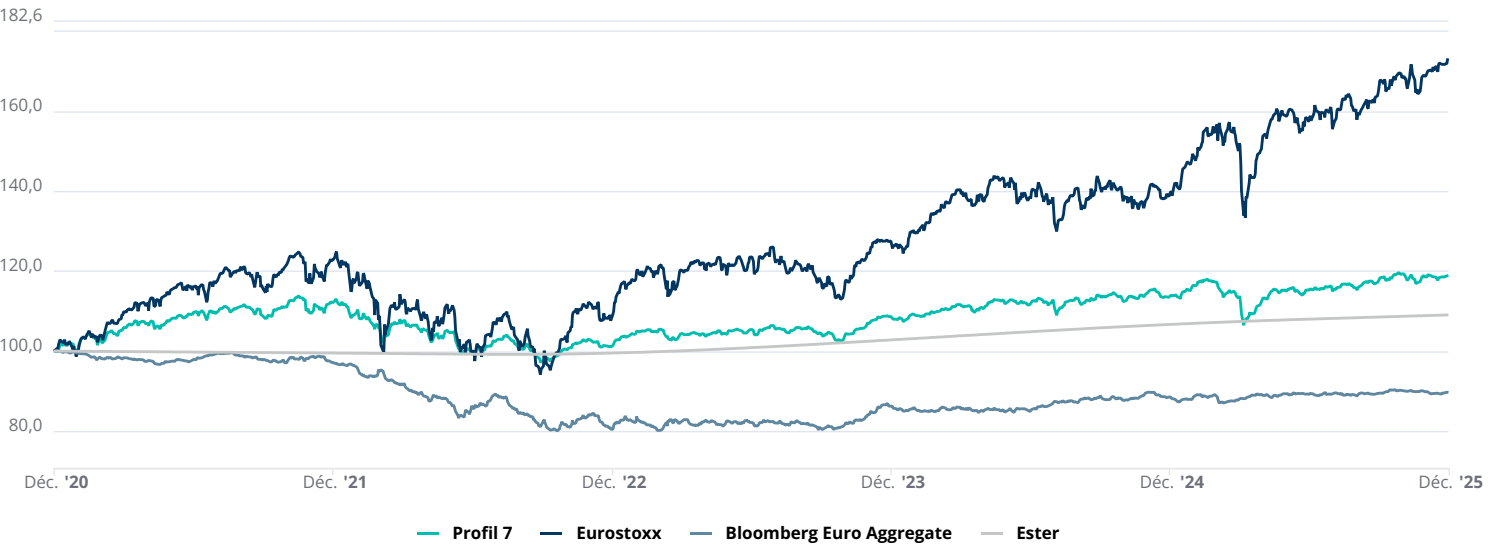
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 7                 | -    | -      | 6,6 %  | 5,3 %  | 6,5 %  | 10,5 %                          |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

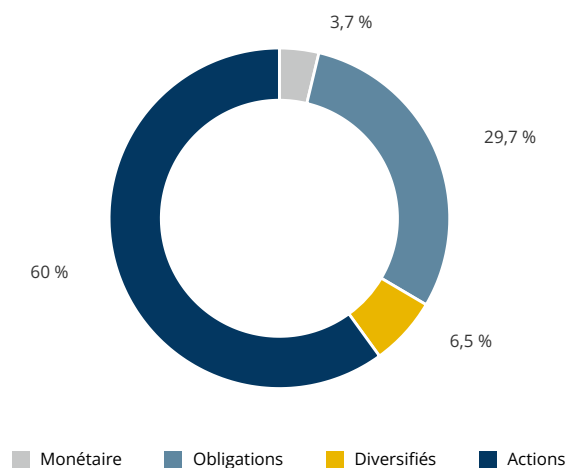
Base 100 au 31/12/2020

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

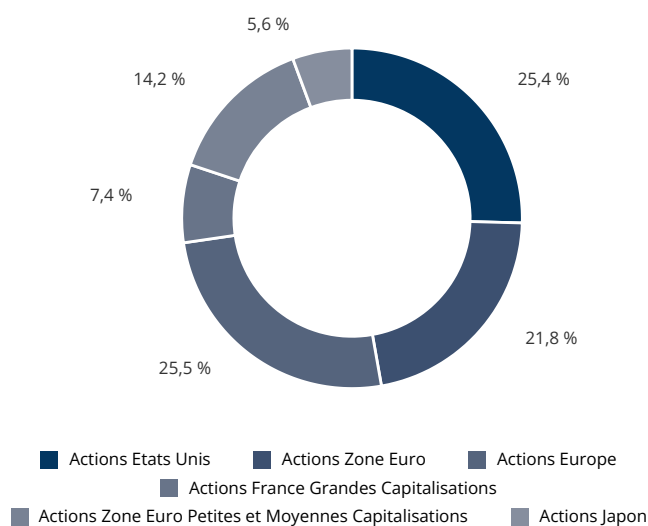


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 11,7 % |
| Lazard Europe Concentrated R        | FR0011034131 | 9,9 %  |
| Arkea Indiciel US P                 | FR0000988057 | 9,1 %  |
| Lazard Small Caps Euro SRI R        | FR0010689141 | 8,6 %  |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | FR0010375600 | 7,5 %  |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 7,4 %  |

| Supports                            | Code ISIN    | Poids |
|-------------------------------------|--------------|-------|
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 7,4 % |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 6,5 % |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | FR0010700823 | 6,1 % |
| Arkea Indiciel Apal P               | FR0000987950 | 5,6 % |
| Arkea Indiciel Japon P              | FR0000987968 | 5,4 % |
| Centifolia C                        | FR0007076930 | 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



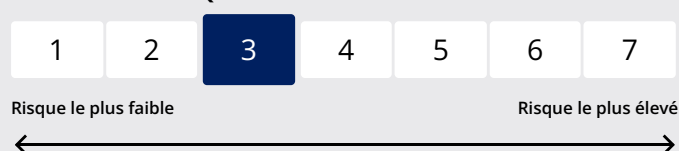
#### DATE DE CRÉATION

31/08/2006

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

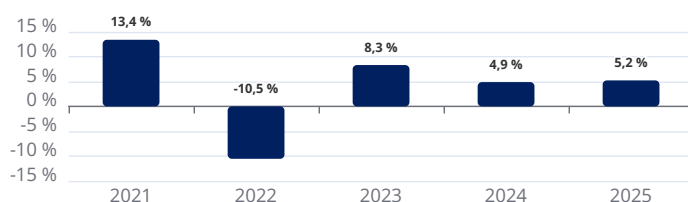
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                          | Meilleures performances |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P            | 5,7 %                   |
| Arkea Indiciel Apal P             | 3,9 %                   |
| Lazard Actions Americaines RC EUR | 3,9 %                   |

| Supports                            | Moins bonnes performances |
|-------------------------------------|---------------------------|
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 5,2 %  | 1,5 %  | 5,2 %  | 19,5 % | 21,3 %  | 121,1 %                         |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 8                 | -    | -      | -    | 6,1 %  | 3,9 %  | 4,2 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

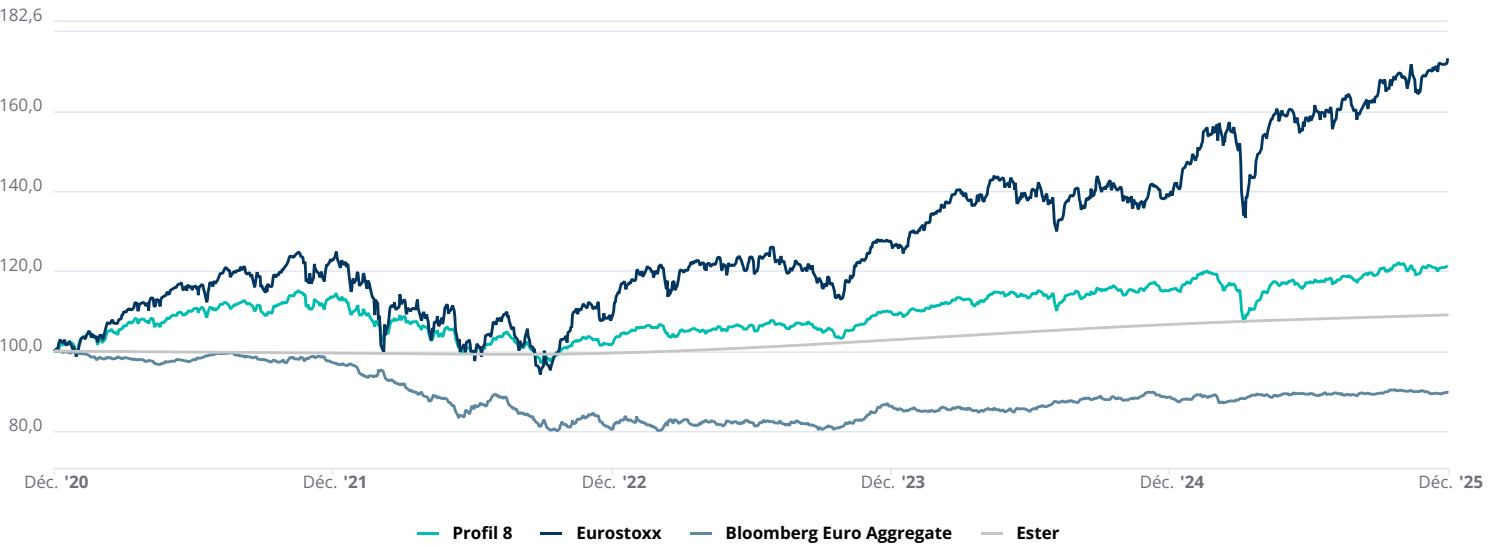
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 8                 | -    | -      | 7,3 %  | 5,9 %  | 7,2 %  | 11,5 %                          |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

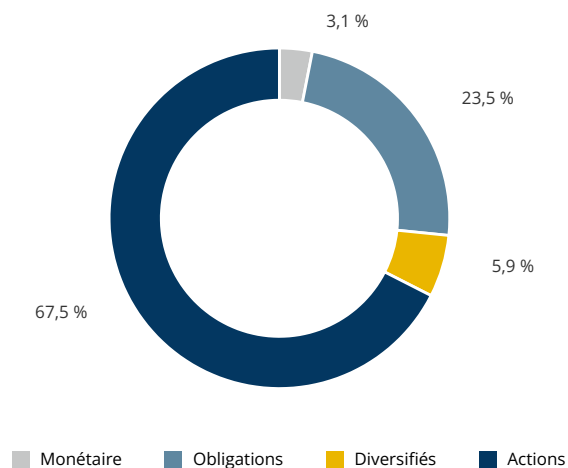
Base 100 au 31/12/2020

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

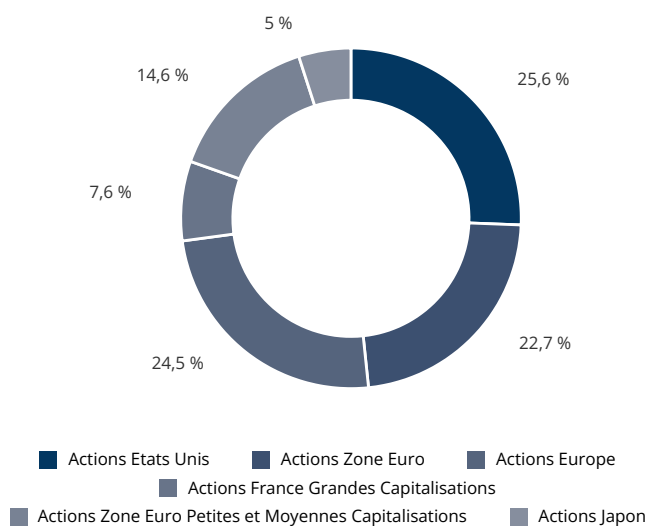


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Europe Concentrated R        | FR0011034131 | 10,2 % |
| Arkea Indiciel US P                 | FR0000988057 | 10,2 % |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 10 %   |
| Lazard Small Caps Euro SRI R        | FR0010689141 | 9,9 %  |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | FR0010375600 | 9,1 %  |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | FR0010700823 | 7,2 %  |

| Supports                            | Code ISIN    | Poids |
|-------------------------------------|--------------|-------|
| Arkea Indiciel Japon P              | FR0000987968 | 6,4 % |
| Arkea Indiciel Apal P               | FR0000987950 | 6,2 % |
| Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR | FR0012355139 | 5,9 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 5,3 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 5,3 % |
| Centifolia C                        | FR0007076930 | 5,1 % |

(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 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\*

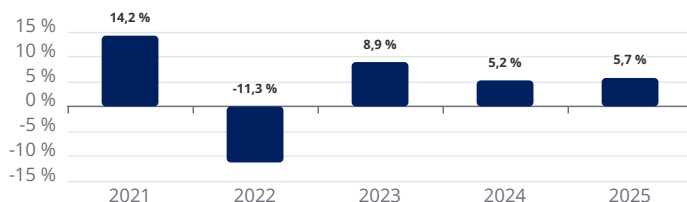
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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                 | 5,7 %  | 1,7 %  | 5,7 %  | 21,2 % | 22,8 %  | 123,5 %                         |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 178 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 60,4 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 19,8 %                          |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 9                 | -    | -      | -    | 6,6 %  | 4,2 %  | 4,2 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 5,4 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,5 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,9 %                           |

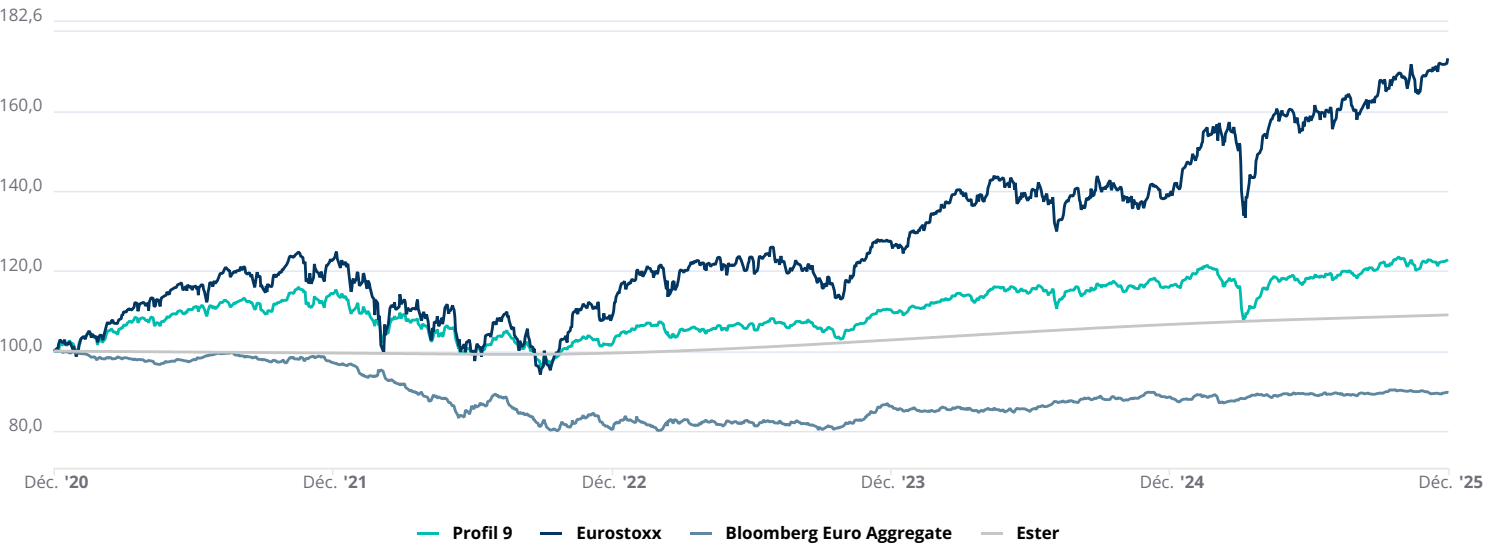
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil 9                 | -    | -      | 8 %    | 6,6 %  | 8 %    | 12,5 %                          |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 20,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 5,3 %  | 3,8 %                           |
| 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

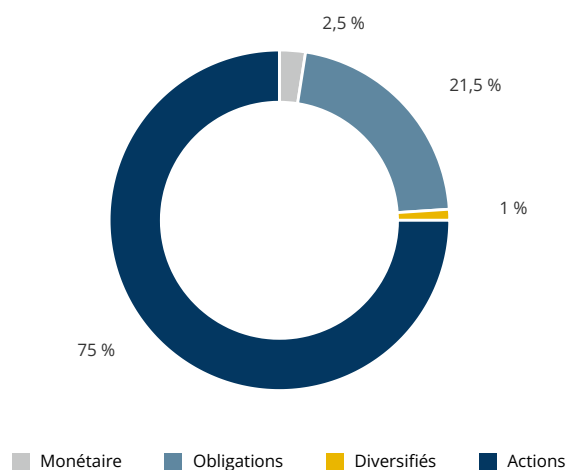
Base 100 au 31/12/2020

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

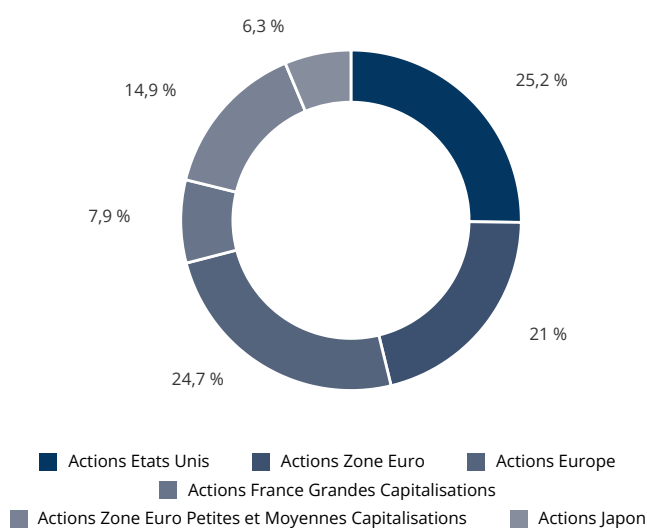


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Europe Concentrated R        | FR0011034131 | 12,8 % |
| Lazard Small Caps Euro SRI R        | FR0010689141 | 11,2 % |
| Arkea Indiciel US P                 | FR0000988057 | 10 %   |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | FR0010700823 | 9 %    |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | FR0010375600 | 8,9 %  |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 8,3 %  |

| Supports                            | Code ISIN    | Poids |
|-------------------------------------|--------------|-------|
| Arkea Indiciel Apal P               | FR0000987950 | 6,9 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 6 %   |
| Centifolia C                        | FR0007076930 | 5,9 % |
| Arkea Indiciel Japon P              | FR0000987968 | 5,7 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 5 %   |
| Lazard Japon RC EUR                 | FR0010734491 | 4,7 % |

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

La performance est calculée à partir d'un mandat « Profil 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

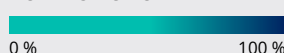
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

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

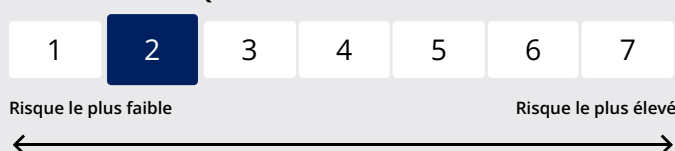
28/11/2008

#### PÉRIODE DE DÉTENTION

RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

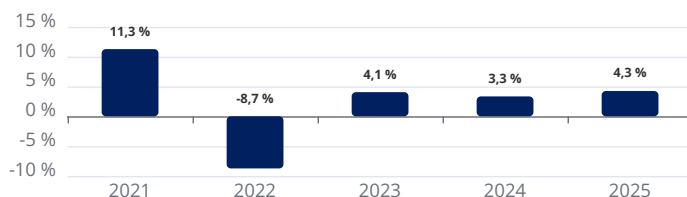
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                            | Meilleures performances   |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P              | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P               | 3,9 %                     |
| Lazard Actions Americaines RC EUR   | 3,9 %                     |
| Supports                            | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC    | -2,6 %                    |
| AXA Euro Obligations Distribution E | 0,2 %                     |
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | 0,3 %                     |

\* 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     | 4,3 %  | 1,3 %  | 4,3 %  | 12,1 % | 13,8 %  | 189,9 %                         |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 323,1 %                         |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 50 %                            |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 9,8 %                           |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil Carte Blanche     | -    | -      | -    | 3,9 %  | 2,6 %  | 6,4 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 8,8 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,4 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,5 %                           |

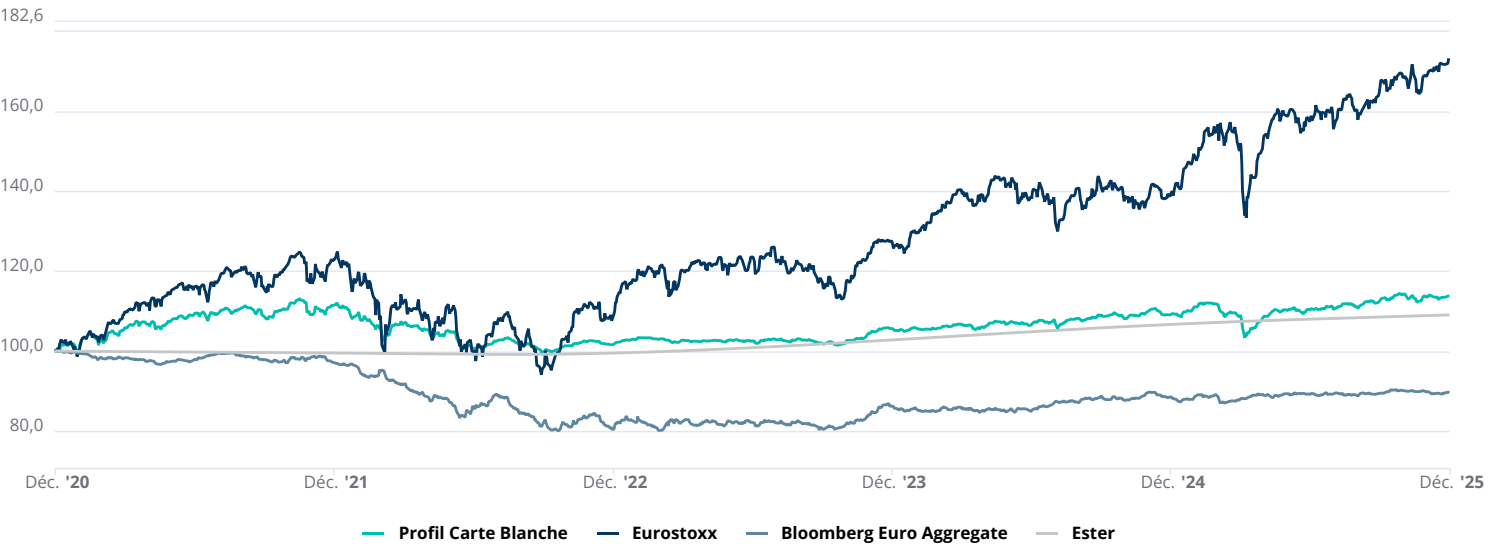
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil Carte Blanche     | -    | -      | 5,5 %  | 4 %    | 5,3 %  | 9,9 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 19,2 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 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

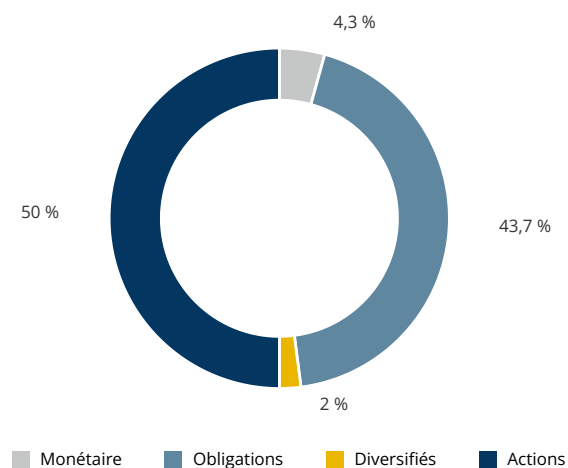
Base 100 au 31/12/2020

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

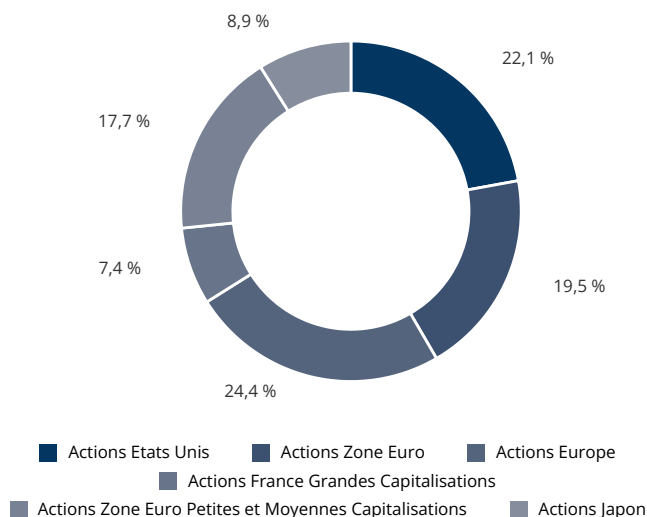


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                            | Code ISIN    | Poids  |
|-------------------------------------|--------------|--------|
| Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR | FR0010751008 | 16,8 % |
| Amundi Oblig Internationales Flexib | FR0010156604 | 11,8 % |
| AXA Euro Obligations Distribution E | FR0000289118 | 10,8 % |
| Lazard Small Caps Euro SRI R        | FR0010689141 | 8,8 %  |
| Lazard Europe Concentrated R        | FR0011034131 | 7,4 %  |
| Arkea Indiciel Apal P               | FR0000987950 | 6,1 %  |

| Supports                          | Code ISIN    | Poids |
|-----------------------------------|--------------|-------|
| Arkea Indiciel US P               | FR0000988057 | 5,5 % |
| Lazard Actions Americaines RC EUR | FR0010700823 | 5,5 % |
| Arkea Indiciel Japon P            | FR0000987968 | 4,9 % |
| Lazard Japon RC EUR               | FR0010734491 | 4,5 % |
| Carmignac Court Terme A-EUR Acc   | FR0010149161 | 4,3 % |
| Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR      | FR0010752543 | 4,3 % |

(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 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

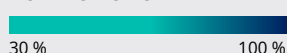
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Altaprofits Vie et Altaprofits Capitalisation, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Generali Vie.

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

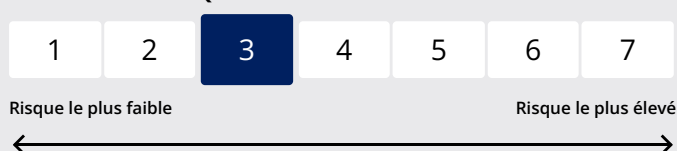
30/04/2009

#### PÉRIODE DE DÉTENTION

RECOMMANDÉE

8 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



### ORIENTATION CONSEILLÉE DE LAZARD FRÈRES GESTION\*

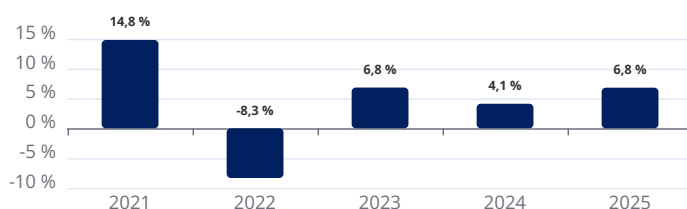
Les économies mondiales ralentissent mais résistent mieux que prévu : le risque de récession a selon nous diminué, un point positif pour notre analyse économique.

Trop complaisants jusqu'à mi-novembre, les marchés ont ensuite intégré davantage les risques (IA, crédit privé, taux) en corrigeant en fin de mois, sans réelle détérioration des données économiques ni des tendances bénéficiaires.

Cet excès de pessimisme a généré un signal tactique positif dans notre suivi des classes d'actifs, notamment sur les actions américaines, très volatiles.

Nous avons donc opportunément renforcé notre exposition actions pour revenir à un niveau neutre en vue de 2026, en privilégiant les marchés américains et émergents.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

| Supports                         | Meilleures performances   |
|----------------------------------|---------------------------|
| Arkea Indiciel Japon P           | 5,7 %                     |
| Arkea Indiciel Apal P            | 3,9 %                     |
| Lazard Small Caps Euro SRI R     | 3,2 %                     |
| Supports                         | Moins bonnes performances |
| SICAV Amplegest Pricing Power AC | -2,6 %                    |
| SG Liquidite PEA C               | 0,5 %                     |
| Arkea Indiciel US P              | 2,3 %                     |

\* 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      | 6,8 %  | 1,7 %  | 6,8 %  | 18,8 % | 25 %    | 221,3 %                         |
| Eurostoxx                | 24,3 % | 5,2 %  | 24,3 % | 60,9 % | 73,1 %  | 322 %                           |
| Bloomberg Euro Aggregate | 1,2 %  | 0,2 %  | 1,2 %  | 11,4 % | -10,4 % | 46,1 %                          |
| Ester                    | 2,2 %  | 0,5 %  | 2,2 %  | 9,6 %  | 9,1 %   | 9,1 %                           |

| Performances annualisées | 2025 | 3 mois | 1 an | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil PEA Flexible      | -    | -      | -    | 5,9 %  | 4,6 %  | 7,3 %                           |
| Eurostoxx                | -    | -      | -    | 17,2 % | 11,6 % | 9 %                             |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | -    | 3,7 %  | -2,2 % | 2,3 %                           |
| Ester                    | -    | -      | -    | 3,1 %  | 1,7 %  | 0,5 %                           |

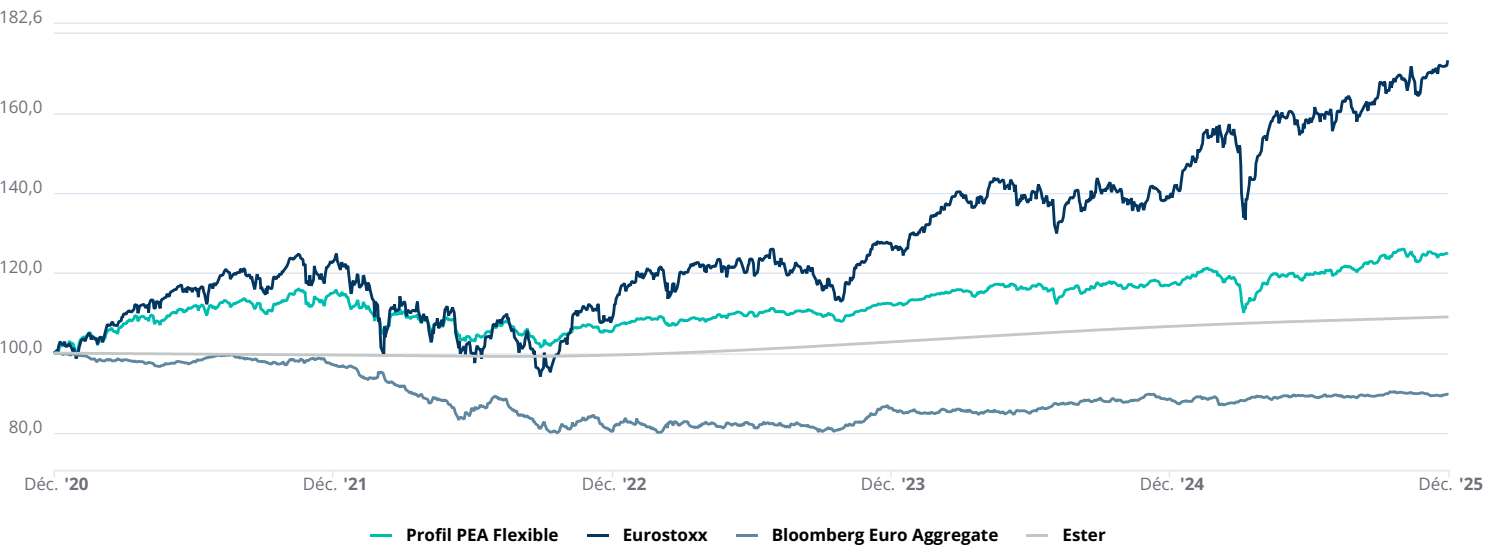
| Volatilité               | 2025 | 3 mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  | Depuis l'origine <sup>(3)</sup> |
|--------------------------|------|--------|--------|--------|--------|---------------------------------|
| Profil PEA Flexible      | -    | -      | 6,8 %  | 5,2 %  | 6,8 %  | 11,3 %                          |
| Eurostoxx                | -    | -      | 15,4 % | 13,6 % | 15,7 % | 18,7 %                          |
| Bloomberg Euro Aggregate | -    | -      | 3,4 %  | 4,9 %  | 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

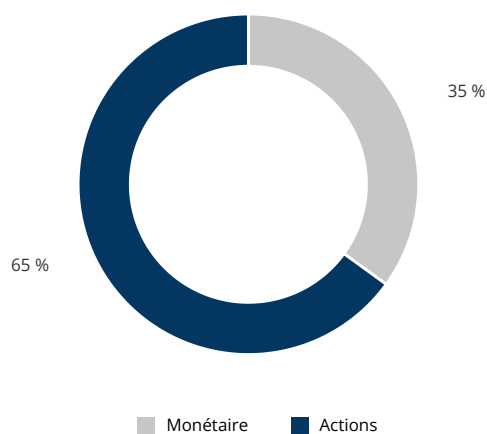
Base 100 au 31/12/2020

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

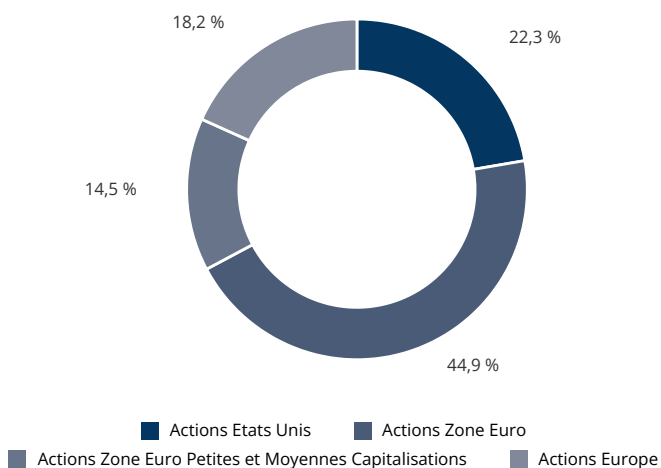


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 31/12/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 31/12/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 31/12/2025

| Supports                     | Code ISIN    | Poids  |
|------------------------------|--------------|--------|
| SG Liquidite PEA C           | FR0007010657 | 35 %   |
| Lazard Equity SRI RC EUR     | FR0013204187 | 19,2 % |
| Arkea Indiciel US P          | FR0000988057 | 14,5 % |
| Arkea Indiciel Japon P       | FR0000987968 | 11,9 % |
| Lazard Small Caps Euro SRI R | FR0010689141 | 9,4 %  |
| Arkea Indiciel Apal P        | FR0000987950 | 6,6 %  |

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

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

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

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

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

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

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

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

(3) Le 28/11/2008

---

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

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

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

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

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

---

### Altaprofits

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

### Lazard Frères Gestion

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

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

---

## CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



[altaprofits.com](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)