

# GESTION PILOTÉE

## sur les conseils de

### Lazard Frères Gestion

#### RÉSULTATS AU 30/06/2025

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

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

Contrat de capitalisation : **Titres@Capi**

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



	PERFORMANCE <sup>(1)</sup>		
	1 an	5 ans	Annualisée depuis origine <sup>(2)</sup>
Profil Gestion Privée	4,7%	27,5%	4,8%
Profil Carte Blanche	4,3%	23,4%	4,5%
Profil PEA	3,2%	37,8%	5,5%
Profil PEA Gestion Privée	5,8%	47,9%	6,3%

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

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

Source : Lazard Frères Gestion.

#### Altaprofits

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

Conseiller en Investissements Financiers enregistré sous le n° D011735 auprès de la CNCIF - Association agréée par l'Autorité des Marchés Financiers. Société par actions simplifiée au capital de 11 912 727,82 euros - 535 041 669 RCS Paris Siège social : 35-37 rue de Rome - 75008 Paris Société de Courtage d'assurance et de Conseil en Investissement Financier, inscrite à l'ORIAS sous le n°11 063 754 [altaprofits.com](http://altaprofits.com) – [information@altaprofits.fr](mailto:information@altaprofits.fr) – Tél : 01 44 77 12 14 (appel non surtaxé)

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

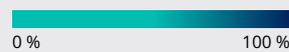
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Titres@Capi PEA, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Swiss Life Assurance et Patrimoine.

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

### DESCRIPTIF DU PROFIL GESTION PRIVÉE

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

#### BORNES ACTION



#### DATE DE CRÉATION

31/12/2010

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



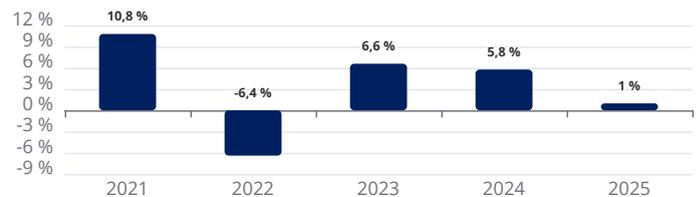
### POINT SUR LES MARCHÉS

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

Au Japon, les données économiques confirment la dynamique de sortie de déflation, avec une confiance des entreprises toujours bien orientée. Ce contexte devrait favoriser la croissance des résultats des entreprises. Par conséquent, nous avons augmenté notre exposition aux actions japonaises. En contrepartie, nous allégeons le monétaire et les obligations. Dans la poche actions, nous avons pris du profit sur les actions européennes qui ont bien performé depuis le début de l'année et s'étaient repondérées dans le profil.

Nous avons maintenu les positions dans la poche de titres vifs.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Action ASML Hldg	12,2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	11,2 %
Compagnie de Saint Gobain SA	11,1 %

Supports	Moins bonnes performances
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	-21,1 %
Action Sanofi	-15,9 %
Deutsche Telekom	-6,9 %

\* 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>
<b>Profil Gestion Privée</b>	<b>1 %</b>	<b>0,6 %</b>	<b>4,7 %</b>	<b>15,5 %</b>	<b>27,5 %</b>	<b>98,2 %</b>
Eurostoxx	13,4 %	3,7 %	14,8 %	58,1 %	79,1 %	194 %
Bloomberg Euro Aggregate	0,8 %	1,7 %	4,8 %	4,6 %	-8,3 %	35,3 %
Ester	1,2 %	0,6 %	3 %	8,8 %	7,7 %	7,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Gestion Privée</b>	-	-	-	<b>4,9 %</b>	<b>5 %</b>	<b>4,8 %</b>
Eurostoxx	-	-	-	16,5 %	12,4 %	7,7 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	1,5 %	-1,7 %	2,1 %
Ester	-	-	-	2,9 %	1,5 %	0,5 %

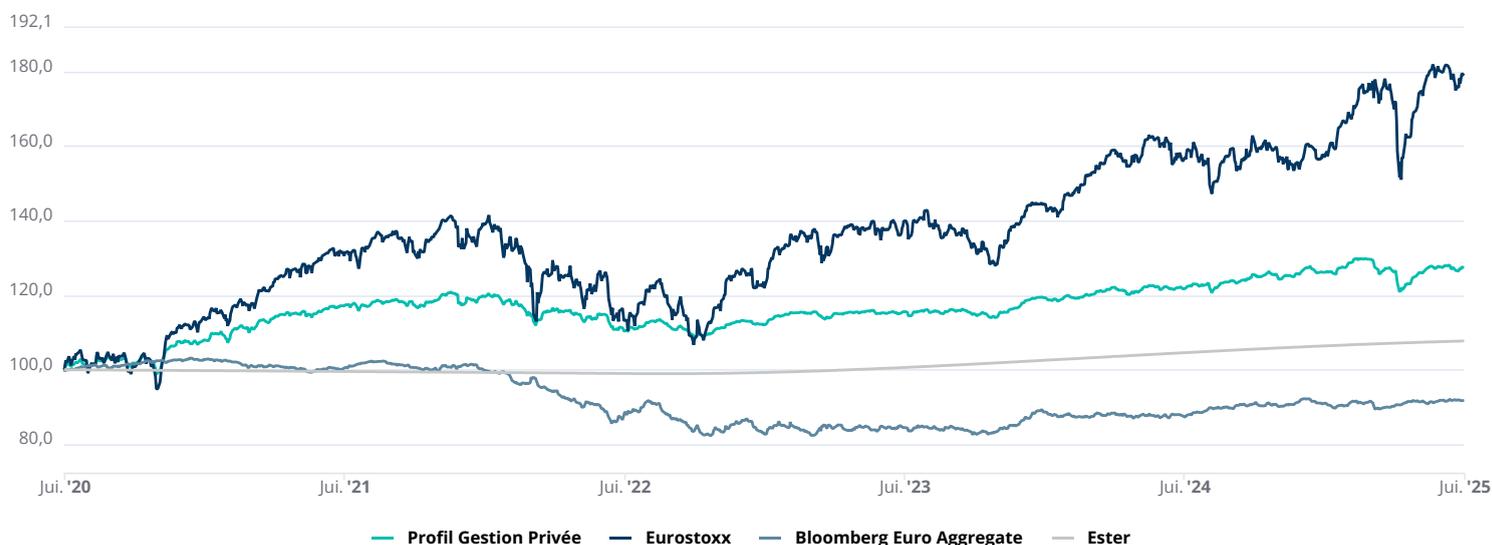
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Gestion Privée</b>	-	-	<b>5,2 %</b>	<b>4 %</b>	<b>5,4 %</b>	<b>8,1 %</b>
Eurostoxx	-	-	16,3 %	14,9 %	16,5 %	18,5 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,8 %	5,9 %	5,3 %	4 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

**ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS**

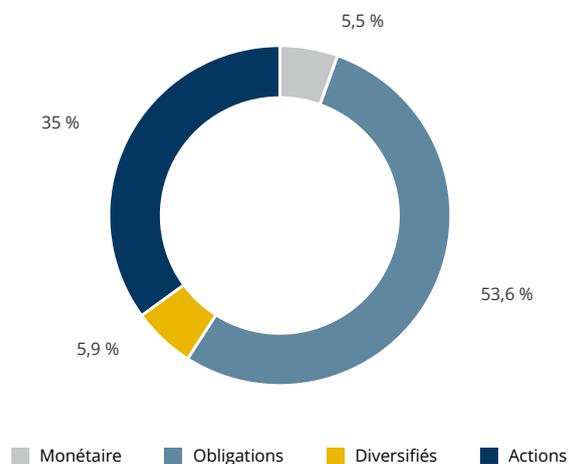
Base 100 au 30/06/2020

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

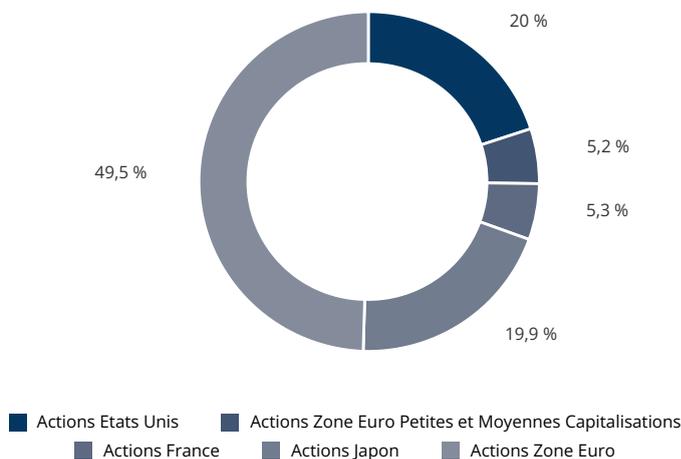


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/06/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/06/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/06/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	17,6 %
AXA Euro Obligations C	FR0000172033	14,2 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	14,2 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	7 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	7 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	5,9 %

Supports	Code ISIN	Poids
BNP SRI 3m Classic	FR001400I418	5,5 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	5,2 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	3,3 %
Lazard Fd Credit Opp RC EUR	FR0010230490	2,2 %
AIR LIQUIDE	FR0000120073	1,9 %
Pluvalca Allcaps A	FR0000422842	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 Gestion Privée » 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 31/12/2010

---

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

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

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

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

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

---

### Altaprofits

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

### Lazard Frères Gestion

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

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

---

## CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



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



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



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

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

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

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

### DESCRIPTIF DU PROFIL CARTE BLANCHE

L'objectif de la Gestion Pilotée Carte Blanche est la recherche de performance par une allocation dynamique sur les différentes classes d'actifs des marchés de taux et actions tout en veillant à une diversification des risques. L'allocation en actions pourra varier de 0 à 100% en fonction de l'environnement économique et financier et des perspectives du gestionnaire. Ce profil n'a pas d'indice de référence. Le gestionnaire effectuera une sélection discrétionnaire et active des OPCVM (mis à disposition par l'Assureur), présentant le meilleur profil de rendement / risque selon les configurations de marché et ce dans une recherche de diversification.

#### BORNES ACTION



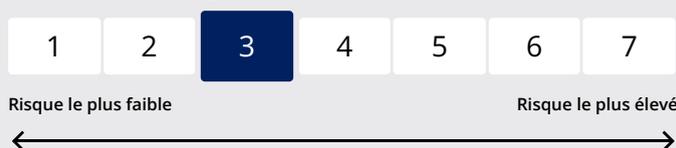
#### DATE DE CRÉATION

31/12/2010

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

5 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE

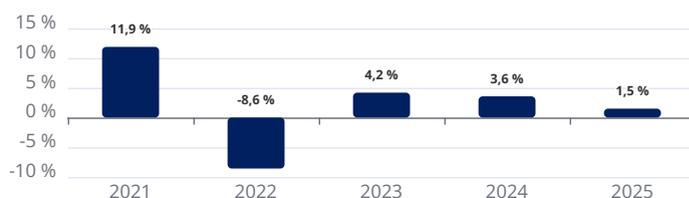


### POINT SUR LES MARCHÉS

Au cours du trimestre, les marchés financiers ont été marqués par une alternance de tensions et d'apaisements, principalement liés aux enjeux géopolitiques (guerre Israël/Iran) et commerciaux (droits de douane instaurés par l'administration Trump). La volatilité a atteint des niveaux élevés, notamment sur les marchés américains. Cependant, l'annonce d'une trêve commerciale entre les États-Unis et la Chine ainsi que des signaux constructifs en matière de politique internationale ont favorisé un rebond significatif des actifs risqués.

Nous avons maintenu l'allocation en place en conservant un positionnement prudent, c'est à dire une exposition aux actions dans la partie basse des marges de manœuvre.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Lazard Small Caps Euro SRI R	11,2 %
Arkea Indiciel Japon P	8,2 %
SICAV Amplegest Pricing Power AC	4,2 %
Supports	Moins bonnes performances
Amundi Oblig Internationales Flexib	-1,5 %
Lazard Japon RC EUR	-0,1 %
BNP SRI 3m Classic	0,5 %

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

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

**HISTORIQUE DE PERFORMANCES<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>
<b>Profil Carte Blanche</b>	<b>1,5 %</b>	<b>1,8 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>11,2 %</b>	<b>23,4 %</b>	<b>88,9 %</b>
Eurostoxx	13,4 %	3,7 %	14,8 %	58,1 %	79,1 %	194 %
Bloomberg Euro Aggregate	0,8 %	1,7 %	4,8 %	4,6 %	-8,3 %	35,3 %
Ester	1,2 %	0,6 %	3 %	8,8 %	7,7 %	7,2 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Carte Blanche</b>	-	-	-	<b>3,6 %</b>	<b>4,3 %</b>	<b>4,5 %</b>
Eurostoxx	-	-	-	16,5 %	12,4 %	7,7 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	1,5 %	-1,7 %	2,1 %
Ester	-	-	-	2,9 %	1,5 %	0,5 %

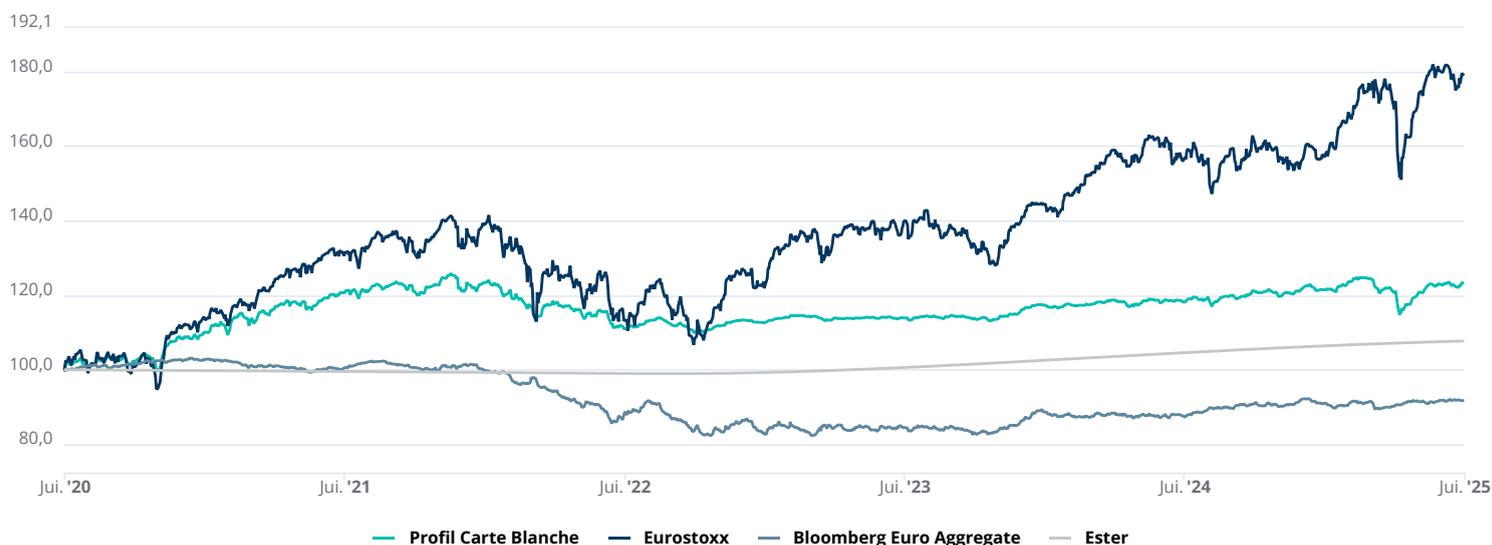
Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil Carte Blanche</b>	-	-	<b>5,7 %</b>	<b>3,9 %</b>	<b>6 %</b>	<b>10,2 %</b>
Eurostoxx	-	-	16,3 %	14,9 %	16,5 %	18,5 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,8 %	5,9 %	5,3 %	4 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

**ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS**

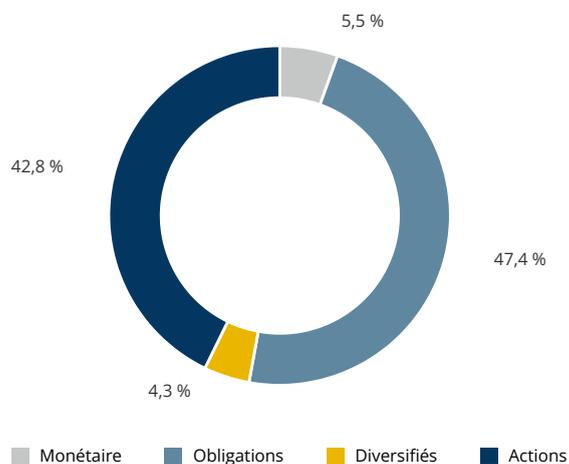
Base 100 au 30/06/2020

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

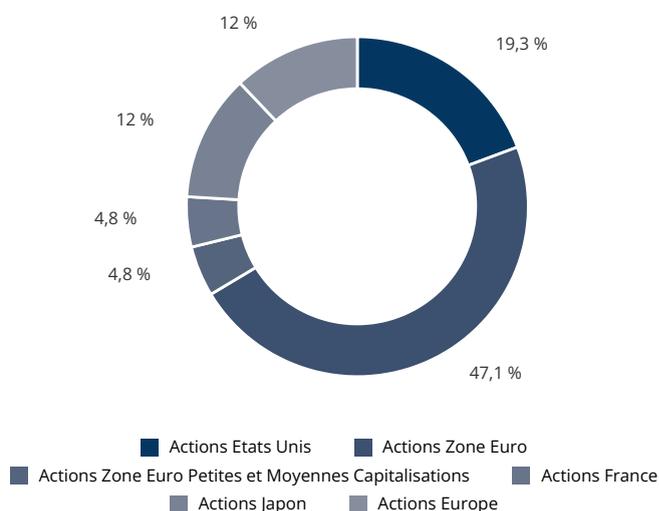


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/06/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/06/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/06/2025

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Funds Euro Credit SRI RC EUR	FR0010751008	15,5 %
AXA Euro Obligations C	FR0000172033	12,3 %
Amundi Oblig Internationales Flexib	FR0010156604	12,3 %
Lazard Alpha Euro R	FR0010830240	11,4 %
BNP SRI 3m Classic	FR0014001418	5,5 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	5,2 %

Supports	Code ISIN	Poids
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	5,2 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	4,9 %
Lazard Credit Fi SRI Rvc EUR	FR0010752543	4,8 %
Lazard Assets Patrimoine SRI RC EUR	FR0012355139	4,3 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	4,1 %
Lazard Actions Americaines RC EUR	FR0010700823	4,1 %

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

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

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

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

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

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

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

(3) Le 31/12/2010

---

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

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

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

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

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

---

### Altaprofits

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

### Lazard Frères Gestion

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

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

---

## CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



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



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



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

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

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

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

### DESCRIPTIF DU PROFIL PEA

L'objectif du Profil PEA est la recherche d'une performance proche de celle du marché des actions. Le Profil PEA est destiné aux investisseurs désireux d'exposer leur patrimoine investi en contrat de capitalisation aux actions. L'allocation est composée d'unités de comptes répondant aux critères PEA figurant dans l'annexe financière et ses futures mises à jour afin de bénéficier de nouvelles opportunités. L'exposition aux actions sera comprise entre 50% et 100% de manière à réduire le risque en cas de perspectives défavorables aux actions ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition maximum en cas de perspectives favorables. Cette allocation sera gérée de façon dynamique en fonction des environnements économiques et de marché, et des convictions du gérant.

#### BORNES ACTION



#### DATE DE CRÉATION

30/04/2014

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

8 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE

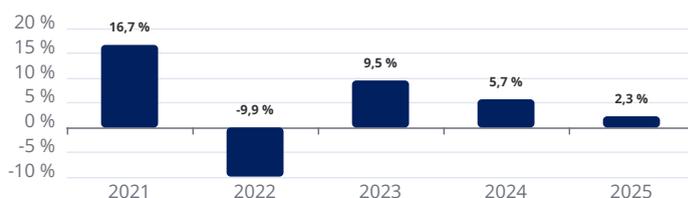


### POINT SUR LES MARCHÉS

Au cours du trimestre, les marchés financiers ont été marqués par une alternance de tensions et d'apaisements, principalement liés aux enjeux géopolitiques (guerre Israël/Iran) et commerciaux (droits de douane instaurés par l'administration Trump). La volatilité a atteint des niveaux élevés, notamment sur les marchés américains. Cependant, l'annonce d'une trêve commerciale entre les États-Unis et la Chine ainsi que des signaux constructifs en matière de politique internationale ont favorisé un rebond significatif des actifs risqués.

Nous avons maintenu l'allocation en place en conservant un positionnement prudent, c'est à dire une exposition aux actions dans la partie basse des marges de manœuvre.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Lazard Small Caps Euro SRI R	11,2 %
Arkea Indiciel Japon P	8,2 %
Lazard Alpha Euro R	3,2 %

Supports	Moins bonnes performances
Lazard Japon RC EUR	-0,1 %
SG Liquidite PEA C	0,5 %
Arkea Indiciel US P	1,7 %

\* 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>
<b>Profil PEA</b>	<b>2,3 %</b>	<b>1,8 %</b>	<b>3,2 %</b>	<b>20,9 %</b>	<b>37,8 %</b>	<b>81,8 %</b>
Eurostoxx	13,4 %	3,7 %	14,8 %	58,1 %	79,1 %	125,7 %
Bloomberg Euro Aggregate	0,8 %	1,7 %	4,8 %	4,6 %	-8,3 %	10,9 %
Ester	1,2 %	0,6 %	3 %	8,8 %	7,7 %	5,9 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA</b>	-	-	-	<b>6,5 %</b>	<b>6,6 %</b>	<b>5,5 %</b>
Eurostoxx	-	-	-	16,5 %	12,4 %	7,6 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	1,5 %	-1,7 %	0,9 %
Ester	-	-	-	2,9 %	1,5 %	0,5 %

Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA</b>	-	-	<b>8,7 %</b>	<b>7,1 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>11,3 %</b>
Eurostoxx	-	-	16,3 %	14,9 %	16,5 %	17,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,8 %	5,9 %	5,3 %	4,2 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

**ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS**

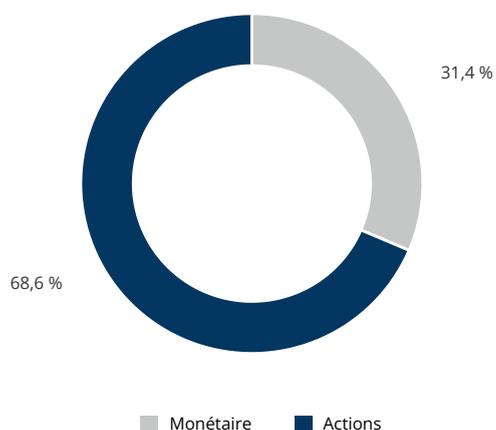
Base 100 au 30/06/2020

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

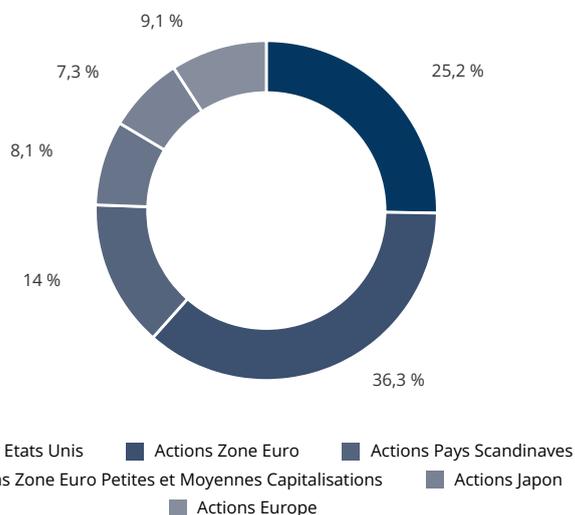


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/06/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/06/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/06/2025

Supports	Code ISIN	Poids
SG Liquidite PEA C	FR0007010657	31,4 %
Lazard Alpha Euro R	FR0010830240	19,2 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	17,3 %
Norden SRI	FR0000299356	9,6 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	6,3 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,7 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	5,5 %
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	5 %

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

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

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

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

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

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

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

(3) Le 30/04/2014

---

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

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

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

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

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

---

### Altaprofits

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

### Lazard Frères Gestion

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

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

---

## CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



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



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



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

### LA GESTION PILOTÉE PAR ALTAPROFITS

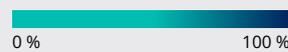
La gestion pilotée est un mode de gestion des contrats Titres@Capi PEA, contrats d'assurance vie et de capitalisation individuels, libellés en euros et en unités de compte, assurés par Swiss Life Assurance et Patrimoine.

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

### DESCRIPTIF DU PROFIL PEA GESTION PRIVÉE

L'objectif du Profil PEA Gestion Privée est la recherche d'une performance proche de celle du marché des actions. L'allocation est composée, d'une part, d'unités de comptes répondant aux critères PEA figurant dans l'annexe financière et ses futures mises à jour afin de bénéficier de nouvelles opportunités, d'autre part, de titres vifs d'entreprises de la zone euro. L'exposition aux actions, par des titres vifs et/ou OPCVM, sera comprise entre 50% et 100% de manière à réduire le risque en cas de perspectives défavorables aux actions ou à l'inverse de bénéficier d'une exposition maximum en cas de perspectives favorables. Cette allocation sera gérée de façon dynamique en fonction des environnements économique et de marché et des convictions du gérant.

#### BORNES ACTION



#### DATE DE CRÉATION

30/04/2014

#### PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE

8 ans

#### INDICATEUR DE RISQUE



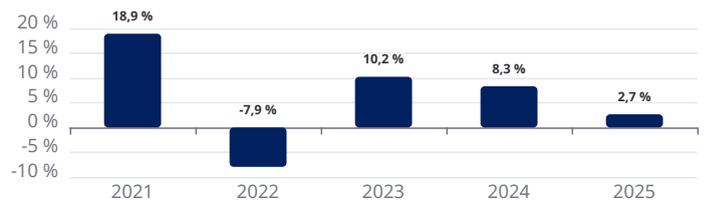
### POINT SUR LES MARCHÉS

Au cours du trimestre, les marchés financiers ont été marqués par une alternance de tensions et d'apaisements, principalement liés aux enjeux géopolitiques (guerre Israël/Iran) et commerciaux (droits de douane instaurés par l'administration Trump). La volatilité a atteint des niveaux élevés, notamment sur les marchés américains. Cependant, l'annonce d'une trêve commerciale entre les États-Unis et la Chine ainsi que des signaux constructifs en matière de politique internationale ont favorisé un rebond significatif des actifs risqués.

Nous avons maintenu l'allocation en place en conservant un positionnement prudent, c'est à dire une exposition aux actions dans la partie basse des marges de manœuvre.

Nous avons maintenu les positions dans la poche de titres vifs.

### PERFORMANCES CALENDAIRES



### PERFORMANCES TRIMESTRIELLES DES SUPPORTS

Supports	Meilleures performances
Action ASML Hldg	12,2 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	11,2 %
Compagnie de Saint Gobain SA	11,1 %

Supports	Moins bonnes performances
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	-21,1 %
Action Sanofi	-15,9 %
Deutsche Telekom	-6,9 %

\* 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>
<b>Profil PEA Gestion Privée</b>	<b>2,7 %</b>	<b>1,5 %</b>	<b>5,8 %</b>	<b>25,1 %</b>	<b>47,9 %</b>	<b>98,8 %</b>
Eurostoxx	13,4 %	3,7 %	14,8 %	58,1 %	79,1 %	125,7 %
Bloomberg Euro Aggregate	0,8 %	1,7 %	4,8 %	4,6 %	-8,3 %	10,9 %
Ester	1,2 %	0,6 %	3 %	8,8 %	7,7 %	5,9 %

Performances annualisées	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA Gestion Privée</b>	-	-	-	<b>7,8 %</b>	<b>8,1 %</b>	<b>6,3 %</b>
Eurostoxx	-	-	-	16,5 %	12,4 %	7,6 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	-	1,5 %	-1,7 %	0,9 %
Ester	-	-	-	2,9 %	1,5 %	0,5 %

Volatilité	2025	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Depuis l'origine <sup>(3)</sup>
<b>Profil PEA Gestion Privée</b>	-	-	<b>8,6 %</b>	<b>6,9 %</b>	<b>8,9 %</b>	<b>11,8 %</b>
Eurostoxx	-	-	16,3 %	14,9 %	16,5 %	17,9 %
Bloomberg Euro Aggregate	-	-	3,8 %	5,9 %	5,3 %	4,2 %
Ester	-	-	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %

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

**ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS 5 ANS**

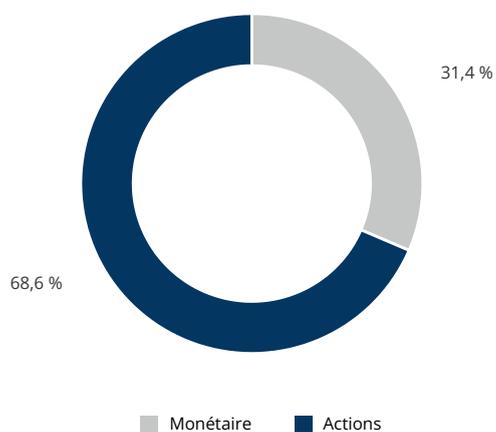
Base 100 au 30/06/2020

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

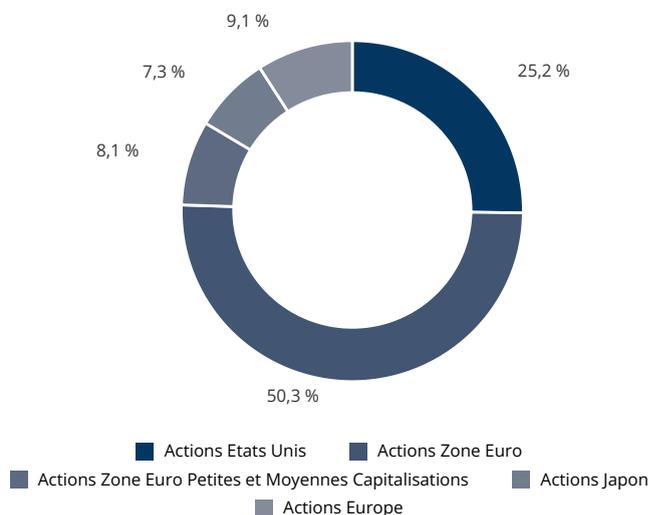


## PRINCIPALES RÉPARTITIONS

### RÉPARTITION DES CLASSES D'ACTIFS AU 30/06/2025



### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (ACTIONS) AU 30/06/2025



## PRINCIPALES POSITIONS AU 30/06/2025

Supports	Code ISIN	Poids
SG Liquidite PEA C	FR0007010657	31,4 %
Arkea Indiciel US P	FR0000988057	17,3 %
Lazard Alpha Euro R	FR0010830240	12,5 %
Arkea Indiciel Japon P	FR0000987968	6,3 %
Arkea Indiciel Apal P	FR0000987950	5,7 %
Lazard Small Caps Euro SRI R	FR0010689141	5,5 %

Supports	Code ISIN	Poids
Lazard Japon RC EUR	FR0010734491	5 %
AIR LIQUIDE	FR0000120073	2,2 %
ALLIANZ SE (ALV)	DE0008404005	2,1 %
Action BNP Paribas A	FR0000131104	2 %
Deutsche Telekom	DE0005557508	1,9 %
SAP SE	DE0007164600	1,7 %

(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 PEA Gestion Privée » théorique de référence incluant la dérive de marché

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

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

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

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

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

(3) Le 30/04/2014

---

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

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

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

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

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

---

### Altaprofits

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

### Lazard Frères Gestion

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

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

---

## CONTACTS ET INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES



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



01 44 77 12 14

(appel non surtaxé)  
Du lundi au vendredi  
de 9h à 19h



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