

Lazard Alpha Euro R

Categoria Morningstar™

Azione Area Euro Large Cap

Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Eurozone Target

Market Exposure NR EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

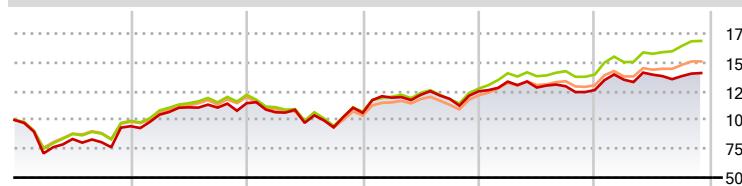
EURO STOXX NR EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Lazard Alpha Euro seeks to match or exceed the performance, net of expenses, of the Euro Stoxx Index over the recommended 5-year investment period. The opportunistic portfolio management aims to constantly optimise the upside potential and create alpha returns by identifying specific themes (i.e., financial leverage, recovery, growth, deep value, cyclicals, operational leverage, and financials) depending on the dynamics of value creation and companies' business cycles.

Rendimenti

Misure di Rischio

3Y Alpha	-6,37	3Y Sharpe Ratio	0,47
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	12,31
3Y R-Squared	92,80	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,97	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,35	10Y Risk	Alto

Basati su Morningstar Developed Eurozone Target Market Exposure NREUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

3-Mesi	4,21
6-Mesi	3,10
1-Anno	12,64
3-Anni Ann.ti	10,42
5-Anni Ann.ti	8,60
10-Anni Ann.ti	4,91

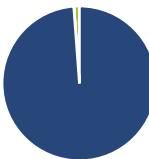
Fondo

Bmk	5,33
Cat	4,57

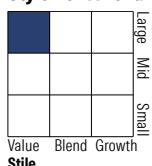
Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	7,17	3,20	-0,87	-
2024	6,70	-3,84	0,84	-2,55
2023	12,38	2,09	-2,86	5,54
2022	-6,91	-8,53	-4,03	13,43
2021	10,59	6,02	-0,19	3,48

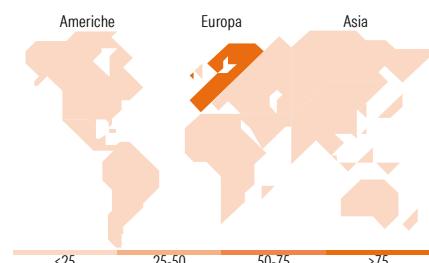
Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %

• Azioni	98,92
• Obbligazioni	-0,05
• Liquidità	1,13
• Altro	0,00

Style Box Azionaria

Mkt Cap %

Giant	40,30
Large	39,00
Medium	18,13
Small	2,57
Micro	0,00

Fondo

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	40.177,1
	6

Titoli principali

Nome	Settore	%
Intesa Sanpaolo	Banking	3,55
Allianz SE	Banking	3,50
Gaztransport et technigaz SA	Gas	3,19
Erste Group Bank AG.	Banking	3,17
KBC Groupe NV	Banking	3,15
Banco Bilbao Vizcaya...	Banking	3,05
Ferrovial SE	Construction	3,05
BNP Paribas Act. Cat.A	Banking	2,96
Airbus SE	Aerospace	2,95
Publicis Groupe SA	Media	2,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,49
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		39
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo	
• Ciclico	39,93
▪ Materie Prime	2,51
▪ Beni di Consumo Ciclici	7,49
▪ Finanza	29,93
▪ Immobiliare	-
• Sensibile	40,50
▪ Telecomunicazioni	5,78
▪ Energia	5,42
▪ Beni Industriali	20,82
▪ Tecnologia	8,48
• Difensivo	19,57
▪ Beni Difensivi	6,79
▪ Salute	10,38
▪ Servizi di Pubblica Utilità	2,40

Ripartizione Geografica %

Fondo	
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	97,90
Regno Unito	4,91
Europa Occidentale - Euro	88,48
Europa Occidentale - Non Euro	4,52
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	2,10
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,10
Asia - Emergenti	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Lazard Frères Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	28,08 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+33 1 44130705	(18/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.lazardfreresgestion.fr	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/06/2009	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,22%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	01/07/2023	Inc/Acc	Inc		
NAV (18/12/2025)	EUR 616,08	ISIN	FR0010830240		
Patrimonio Netto (Mln)	322,85 EUR				

(30/11/2025)