

Lazard Alpha Euro I

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

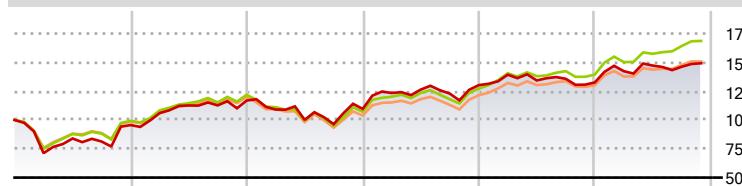
Morningstar Rating™

★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
-4,44	22,30	-6,23	18,83	1,78	12,57
-0,75	22,74	-12,03	18,73	9,54	20,95
-1,69	21,90	-13,63	16,95	7,18	16,09

Misure di Rischio

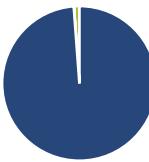
3Y Alpha	-5,45	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	1,04	3Y Std Dev	12,30
3Y R-Squared	92,87	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,68	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,33	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,42	5,33	4,57	2025	7,39	3,41	-0,67	-
6-Mesi	3,52	9,65	7,14	2024	6,97	-3,60	1,08	-2,35
1-Anno	13,56	21,50	17,77	2023	12,62	2,36	-2,69	5,93
3-Anni Ann.ti	11,45	16,85	14,16	2022	-6,66	-8,25	-3,74	13,75
5-Anni Ann.ti	9,68	11,56	9,46	2021	10,86	6,28	0,06	3,74
10-Anni Ann.ti	5,96	8,18	6,85					

Rendimenti aggiornati al 18/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



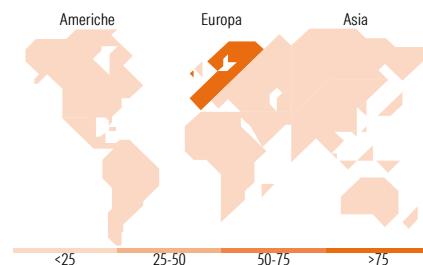
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,92
• Obbligazioni	-0,05
• Liquidità	1,13
• Altro	0,00



Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

Fondo
Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR	40.177,1
	6



Titoli principali

Nome	Settore	%
Intesa Sanpaolo	3,55	
Allianz SE	3,50	
Gaztransport et technigaz SA	3,19	
Erste Group Bank AG.	3,17	
KBC Groupe NV	3,15	
Banco Bilbao Vizcaya...	3,05	
Ferrovial SE	3,05	
BNP Paribas Act. Cat.A	2,96	
Airbus SE	2,95	
Publicis Groupe SA	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
• Materie Prime
• Beni di Consumo Ciclici
• Finanza
• Immobiliare
• Sensibile
• Telecomunicazioni
• Energia
• Beni Industriali
• Tecnologia
• Difensivo
• Beni Difensivi
• Salute
• Servizi di Pubblica Utilità

Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	Lazard Frères Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	236,68 EUR	Investimento Min. Ingresso	500.000 EUR
Telefono	+33 1 44130705	(18/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.lazardfreresgestion.fr	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/05/2005	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,22%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	15,00%
Data Inizio Gestione	01/07/2023	Inc/Acc	Inc		
NAV (18/12/2025)	EUR 724,20	ISIN	FR0010828913		
Patrimonio Netto (Mln)	322,85 EUR				

(30/11/2025)