

Lazard Alpha Euro I

Categoria Morningstar™

Azionari 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

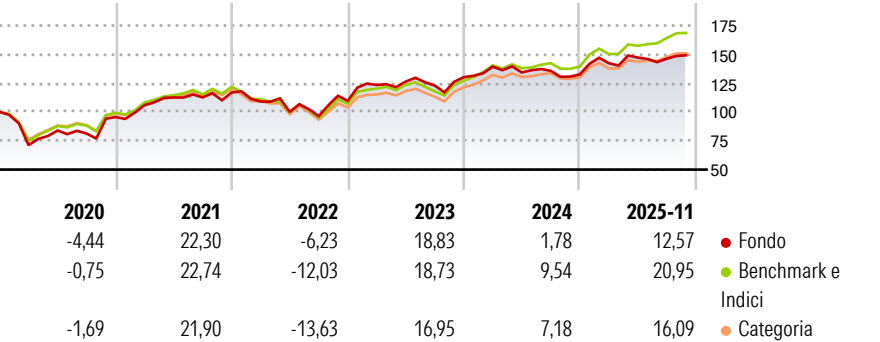
Lazard Alpha Euro seeks to match or exceed the performance, net of expenses, of the Euro Stoxx Index over the recommended 5-year investment period. The opportunistic portfolio management aims to constantly optimise the upside potential and create alpha returns by identifying specific themes (i.e., financial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

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

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

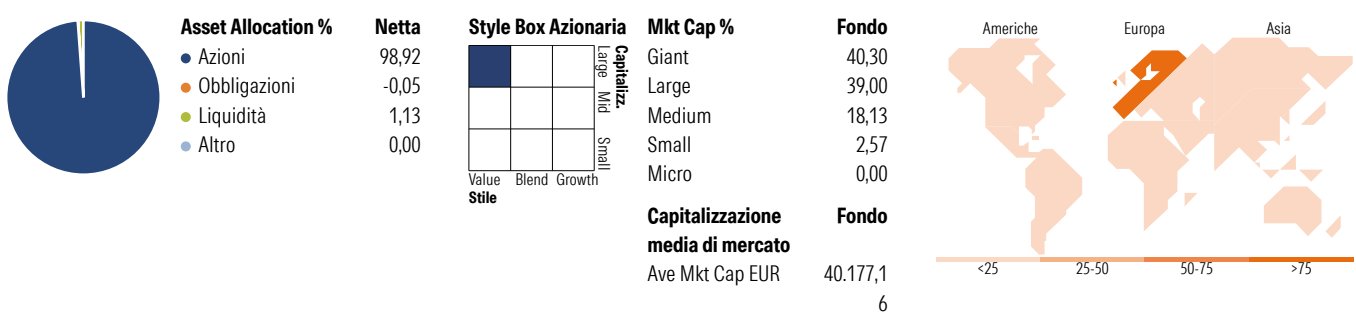
Rendimenti



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



Titoli principali			Distribuzione Settoriale %		Fondo	Ripartizione Geografica %		Fondo
Nome	Settore	%						
Intesa Sanpaolo	🏦	3,55	🔄 Ciclico		39,93	America		0,00
Allianz SE	🏦	3,50	🏠 Materie Prime		2,51	Stati Uniti		0,00
Gaztransport et technigaz SA	🔥	3,19	🛒 Beni di Consumo Ciclici		7,49	Canada		0,00
Erste Group Bank AG.	🏦	3,17	🏦 Finanza		29,93	America Latina e Centrale		0,00
KBC Groupe NV	🏦	3,15	🏠 Immobiliare		-	Europa		97,90
Banco Bilbao Vizcaya...	🏦	3,05	📡 Sensibile		40,50	Regno Unito		4,91
Ferrovial SE	⚙️	3,05	📡 Telecomunicazioni		5,78	Europa Occidentale - Euro		88,48
BNP Paribas Act. Cat.A	🏦	2,96	🔥 Energia		5,42	Europa Occidentale - Non Euro		4,52
Airbus SE	⚙️	2,95	⚙️ Beni Industriali		20,82	Europa dell'Est		0,00
Publicis Groupe SA	📡	2,93	💻 Tecnologia		8,48	Africa		0,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,49	➡️ Difensivo		19,57	Medio Oriente		0,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39	🛒 Beni Difensivi		6,79	Asia		2,10
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0	🏥 Salute		10,38	Giappone		0,00
			💡 Servizi di Pubblica Utilità		2,40	Australasia		0,00
						Asia - Paesi Sviluppati		2,10
						Asia - Emergente		0,00

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	12/05/2025	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)