# Lazard European Alternative Fund BP Acc EUR

**Categoria Morningstar™**
Alt - Long/Short Azionario Europa

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR
Usato nel Report

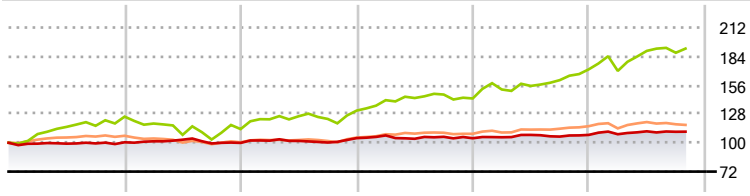
**Benchmark Dichiarato**
MSCI Europe NR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to seek long-term capital growth.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 0,49 | -0,59 | 4,63 | -0,13 | 3,12 | 2,93 | Fondo |
| | 25,42 | -9,67 | 15,89 | 8,98 | 19,78 | 11,75 | Benchmark e Indici |
| | 6,76 | -5,83 | 4,80 | 3,60 | 8,32 | 1,18 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,21 | 3Y Sharpe Ratio | 0,13 |
| 3Y Beta | 0,27 | 3Y Std Dev | 3,82 |
| 3Y R-Squared | 49,84 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -1,79 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 7,85 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Developed Europe Target Market Exposure NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,87 | 1,09 | -2,69 |
| 6-Mesi | 1,63 | 9,85 | -8,23 |
| 1-Anno | 3,58 | 17,10 | -4,59 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,06 | 17,16 | 6,20 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,89 | 9,54 | 2,58 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

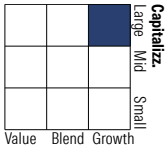
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,60 | 2,62 | -0,39 | - |
| 2025 | 0,93 | 2,16 | -1,50 | 1,53 |
| 2024 | 2,51 | -3,05 | 1,84 | -1,32 |
| 2023 | 2,15 | -0,23 | -1,55 | 4,29 |
| 2022 | 0,95 | 1,53 | -3,54 | 0,55 |

## Portafoglio 31/12/2025

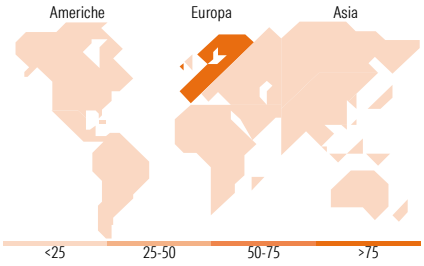


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 52,29 |
| Obbligazioni | 25,19 |
| Liquidità | 15,70 |
| Altro | 6,82 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| **Capitalizzazione media di mercato** | **Fondo** |
| Ave Mkt Cap EUR | - |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Trs Pay Sxxp 04212026 | — | 6,82 |
| Germany (Federal Republic... | — | 5,71 |
| Germany (Federal Republic... | — | 5,11 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,97 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,37 |
| Germany (Federal Republic... | — | 4,21 |
| Axa Sa | — | 1,65 |
| Straumann Holding AG | | 1,29 |
| Engie Sa | — | 1,28 |
| Infineon Technologies AG | | 1,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 36,52 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 75 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 6 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **0,00** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | - |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **0,00** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | - |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **0,00** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **1,08** |
| Stati Uniti | 1,08 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **98,92** |
| Regno Unito | 18,25 |
| Europa Occidentale - Euro | 56,46 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 23,66 |
| Europa dell'Est | 0,55 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lazard Fund Managers (Ireland) Ltd |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 18/04/2017 |
| Nome del Gestore | Leopold Arminjon |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2015 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 115,48 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 59,13 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 3,45 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BYQCRX98 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | 500 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,33% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR