

Lazard Europe Concentrated A

Categoria Morningstar™

Azionari Europa Large Cap Blend

Benchmark Morningstar

Morningstar Developed Europe Target  
Market Exposure NR EUR  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

STOXX Europe 600 NR EUR

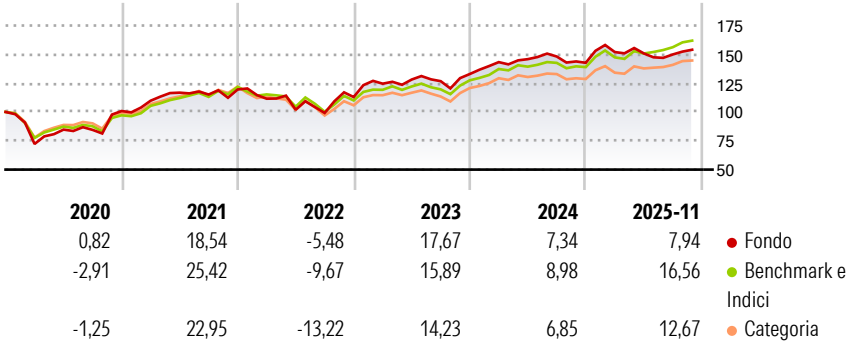
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'OICVM mira a conseguire nel corso di un periodo minimo d'investimento di 5 anni, prestazioni superiori o pari all'indice StoxxEurope 600 a dividendi netti reinvestiti.

Rendimenti



Misure di Rischio

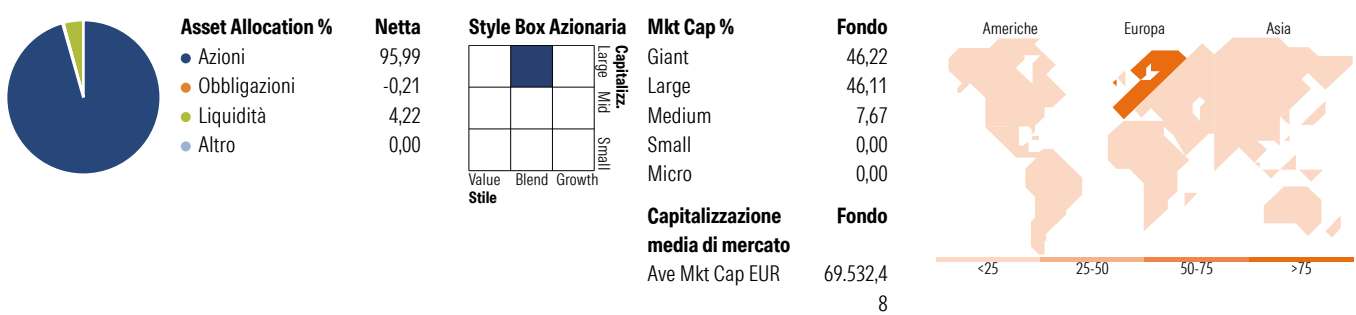
3Y Alpha	-3,09	3Y Sharpe Ratio	0,61
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	11,15
3Y R-Squared	88,02	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,73	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	3,91	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,76	6,49	5,17	2025	6,52	-0,78	-0,58	-
6-Mesi	2,30	10,49	7,54	2024	7,79	1,79	1,56	-3,67
1-Anno	7,55	18,97	14,63	2023	10,25	2,89	-1,12	4,90
3-Anni Ann.ti	11,02	14,41	12,50	2022	-6,70	-8,58	-2,74	13,94
5-Anni Ann.ti	8,95	11,34	9,38	2021	8,89	6,35	-1,37	3,78
10-Anni Ann.ti	5,69	7,88	6,58					

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
AstraZeneca PLC	+	7,08
Allianz SE	+	5,12
Deutsche Boerse AG	+	5,06
ASML Holding NV	+	4,96
Air Liquide SA	+	4,67
Essilorluxottica	+	4,35
Swedbank AB Class A	+	4,28
SAP SE	+	4,26
Eni SpA	+	4,09
Nordea Bank Abp	+	4,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		26
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>35,53</b>
Materie Prime		8,04
Beni di Consumo Ciclici		4,17
Finanza		23,32
Immobiliare		-
<b>Sensibile</b>		<b>42,88</b>
Telecomunicazioni		7,19
Energia		4,26
Beni Industriali		19,66
Tecnologia		11,77
<b>Difensivo</b>		<b>21,59</b>
Beni Difensivi		4,06
Salute		17,53
Servizi di Pubblica Utilità		-

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>0,00</b>
Stati Uniti		0,00
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>100,00</b>
Regno Unito		9,43
Europa Occidentale - Euro		71,54
Europa Occidentale - Non Euro		19,02
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>0,00</b>
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Lazard Frères Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	25,46 EUR	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+33 1 44130705	(19/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.lazardfreresgestion.fr	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-
Data di Partenza	20/03/1990	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,40%
Nome del Gestore	Axel Laroza	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	03/12/2007	Inc/Acc	Acc		
NAV (19/12/2025)	EUR 862,07	ISIN	FR0000294613		
Patrimonio Netto (Mln)	49,86 EUR				

(30/11/2025)