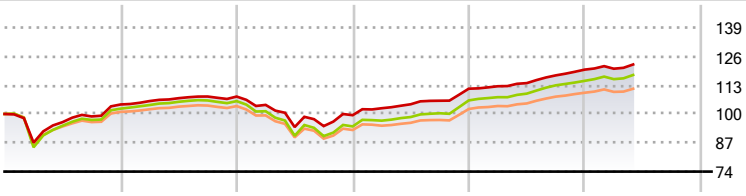
# Lazard Euro Corp High Yield PVC EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA BB-B EUR HY NF FxFI Rt TR EUR | ★★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of Lazard Euro Corp High Yield is to outperform over the medium term the ICE BofAML BB-B Euro High Yield Non-Financial Fixed & Floating Rate Constrained Index in euros, net of expenses. The strategy invests primarily in High Yield corporate bonds – excluding financials – denominated in Euro. The strategy is based on a fundamental analysis at both the issuer and the issuance levels, in order to be focused on investment ideas translating Lazard's strong convictions.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4,29 | 3,42 | -7,80 | 12,02 | 7,74 | 1,92 | Fondo |
| 2,40 | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 2,29 | Benchmark e Indici |
| 1,15 | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 1,68 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,54 | 3Y Sharpe Ratio | 0,66 |
| 3Y Beta | 0,89 | 3Y Std Dev | 6,29 |
| 3Y R-Squared | 98,52 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,14 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,09 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,18 | 2,09 | 1,84 |
| 6-Mesi | 2,65 | 2,78 | 2,32 |
| 1-Anno | 7,98 | 8,04 | 7,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,34 | 9,37 | 8,16 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,02 | 4,50 | 3,87 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,93 | 3,83 | 3,02 |

Rendimenti aggiornati al 01/07/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,33 | - | - | - |
| 2024 | 1,01 | 1,24 | 3,07 | 2,22 |
| 2023 | 3,16 | 1,75 | 1,51 | 5,13 |
| 2022 | -3,49 | -9,61 | 0,45 | 5,21 |
| 2021 | 1,48 | 1,21 | 0,72 | -0,02 |

## Portafoglio 31/05/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 91,28 |
| Liquidità | 8,71 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Lazard Euro Short Term Money... | — | 6,61 |
| Bertrand Franchise Finance... | — | 0,92 |
| Cheplapharm Arzneimittel... | — | 0,88 |
| Belron U.K Finance PLC 4.625% | — | 0,82 |
| Holding D' Infrastructures... | — | 0,79 |
| Flora Food Management BV... | — | 0,76 |
| Zegona Finance PLC 6.75% | — | 0,75 |
| Sudzucker International... | — | 0,71 |
| Ceconomy AG 6.25% | — | 0,69 |
| Grifols S.A. 7.5% | — | 0,69 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,62 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 244 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,05 |
| Societario | 93,75 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 8,58 |
| Derivati | -2,37 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,06 |
| Da 0 a 4 cedole | 20,68 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,36 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,40 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,17 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,34 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,06 |
| da 3 a 5 | 52,28 |
| da 5 a 7 | 21,20 |
| da 7 a 10 | 2,04 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 2,01 |
| oltre 30 | 6,19 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lazard Frères Gestion |
| Telefono | +33 1 44130705 |
| Web | www.lazardfreresgestion.fr |
| Data di Partenza | 21/09/2007 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2021 |
| NAV (01/07/2025) | EUR 2.157,89 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 461,66 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2025) | 307,96 EUR |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | FR0010505313 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,76% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

© 2025 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.