# Lazard Credit Fi SRI PVC EUR

**Categoria Morningstar™**
Category_EUCA000922

**Benchmark Morningstar**
Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR
Usato nel Report

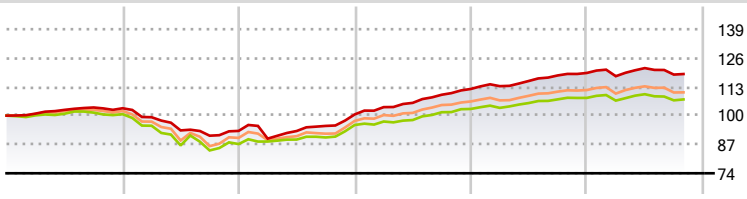
**Benchmark Dichiarato**
20% ICE BofA Contingent Capital TR HEUR,
40% ICE BofA Euro Financial HY TR EUR,
40% ICE BofA Euro Subod Fin TR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'OICVM mira a raggiungere, nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni, una performance superiore a EONIA + 3%.Per raggiungere tale obiettivo, la strategia si basa sulla gestione attiva del portafoglio investito prevalentemente in titoli di debito subordinato (tale debito è più rischioso di debito senior o garantito), o ogni altro titolo, non considerato come azioni ordinarie, emesso dalle istituzioni finanziarie europee.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,34 | -9,89 | 7,99 | 11,42 | 6,46 | -0,40 |
| Benchmark e Indici | 0,66 | -13,40 | 9,86 | 7,56 | 4,84 | -0,62 |
| Categoria | 2,14 | -12,10 | 8,49 | 9,15 | 5,08 | -0,95 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,81 | 3Y Sharpe Ratio | 1,40 |
| 3Y Beta | 0,93 | 3Y Std Dev | 3,41 |
| 3Y R-Squared | 90,99 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 1,65 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,02 | 10Y Risk | -Med |

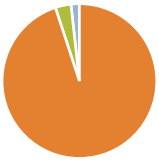
Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,49 | -1,38 | -1,75 |
| 6-Mesi | -0,02 | -0,24 | -0,54 |
| 1-Anno | 0,48 | -0,11 | -0,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,48 | 5,68 | 6,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,90 | 1,33 | 1,91 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,83 | 2,64 | 3,17 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

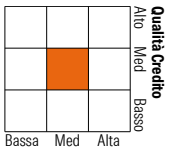
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,24 | 3,11 | -2,42 | - |
| 2025 | 1,14 | 2,06 | 2,16 | 0,95 |
| 2024 | 3,28 | 1,85 | 3,47 | 2,37 |
| 2023 | -3,74 | 3,83 | 2,47 | 5,44 |
| 2022 | -3,91 | -6,00 | -2,55 | 2,38 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 94,96 |
| Liquidità | 3,28 |
| Altro | 1,76 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,03 |
| Maturity effettiva | 5,17 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 49,98 |
| AA | 0,00 | BB | 41,37 |
| A | 6,45 | B | 1,75 |
| | | Below B | 0,15 |
| | | Not Rated | 0,31 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Athora Holding Ltd. 5.875% | — | 1,83 |
| Banco de Credito Social... | — | 1,83 |
| Lazard Euro Short Term Money... | — | 1,73 |
| Mbh Bank Nyrt. 5.25% | — | 1,49 |
| Caixabank S.A. 6.25% | — | 1,36 |
| Rothesay Life PLC 7.019% | — | 1,34 |
| OTP Bank PLC 4.625% | — | 1,32 |
| Zurich Finance (Ireland) II... | — | 1,31 |
| Viridium Group S.a.r.l 4.375% | — | 1,28 |
| ASR Nederland N.V. 7% | — | 1,20 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,70 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 161 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -0,23 |
| Societario | 97,06 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,42 |
| Derivati | -1,26 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,01 |
| Da 0 a 4 cedole | 6,75 |
| Da 4 a 6 cedole | 59,22 |
| Da 6 a 8 cedole | 27,75 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,44 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,27 |
| Oltre 12 cedole | 0,55 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 4,16 |
| da 3 a 5 | 7,62 |
| da 5 a 7 | 11,73 |
| da 7 a 10 | 42,47 |
| da 10 a 15 | 20,90 |
| da 15 a 20 | 7,48 |
| da 20 a 30 | 5,57 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Lazard Frères Gestion |
| Telefono | +33 1 44130705 |
| Web | www.lazardfreresgestion.fr |
| Data di Partenza | 07/03/2008 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 07/03/2008 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 19.942,27 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 3.343,48 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 1.518,94 EUR |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | FR0010590950 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,81% |
| Spese correnti | 0,29% |
| Commissione di incentivo | 30,00% |

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.