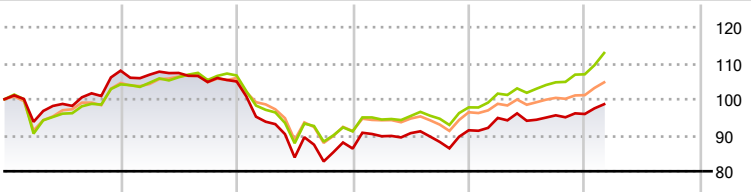
# Lazard Convertible Europe PC EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Europa | Refinitiv Europe CB TR EUR<br>Usato nel Report | Refinitiv Europe Focus CB TR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Lazard Convertible Europe seeks to outperform the Refinitiv (ex Thomson Reuters) European Focus Convertible Index, over a minimum recommended investment period of five years, and benefit from the convexity and asymmetry of European convertible bonds. To achieve this objective, the SICAV is actively managed using a fundamental approach comprising several analysis phases: study of the economic environment with market expectations produced by the Economic Strategy department, financial analysis of companies issuing bonds and of underlying equities and analysis of the technical features of issuance contracts.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-02 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7,93 | -2,78 | -17,75 | 5,88 | 4,94 | 2,84 | Fondo |
| 4,13 | 2,36 | -14,56 | 7,33 | 9,40 | 5,53 | Benchmark e Indici |
| 4,82 | 1,32 | -14,09 | 5,82 | 5,22 | 3,56 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,62 | 3Y Sharpe Ratio | -0,09 |
| 3Y Beta | 1,11 | 3Y Std Dev | 9,18 |
| 3Y R-Squared | 95,17 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,61 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,19 | 10Y Risk | Alto |

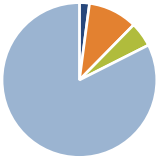
Basati su Refinitiv Europe CB TR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,42 | 5,15 | 0,70 |
| 6-Mesi | 3,01 | 9,05 | 3,86 |
| 1-Anno | 4,32 | 13,08 | 4,40 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,84 | 5,65 | 1,46 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,10 | 3,45 | 1,23 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,00 | 1,73 | 0,80 |

Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | - | - | - | - |
| 2024 | 3,74 | -0,82 | 1,61 | 0,38 |
| 2023 | 3,96 | 0,96 | -2,69 | 3,66 |
| 2022 | -10,65 | -10,59 | -1,32 | 4,33 |
| 2021 | -1,03 | 0,45 | -2,35 | 0,15 |

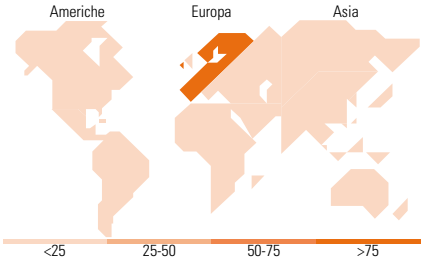
## Portafoglio 28/02/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 2,34 |
| Obbligazioni | 11,46 |
| Liquidità | -5,79 |
| Altro | 91,99 |

**Fixed Income Style Box™**

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




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Bobl Future June 25 | — | 6,41 |
| LEG Properties BV 1% | — | 5,12 |
| Schneider Electric SE 1.625% | — | 5,10 |
| International Consolidated... | — | 4,63 |
| Safran SA 0% | — | 4,04 |
| MTU Aero Engines AG 0.05% | — | 3,63 |
| Rag-Stiftung 1.875% | — | 3,31 |
| Cellnex Telecom S.A.U 2.125% | — | 3,18 |
| Citigroup Global Markets... | — | 3,18 |
| Accor SA 0.7% | — | 3,12 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 41,72 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 3 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 6,56 |
| Societario | 99,37 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -6,02 |
| Derivati | 0,09 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 16,91 |
| Da 0 a 4 cedole | 80,87 |
| Da 4 a 6 cedole | 2,22 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 100,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| 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 Frères Gestion |
| Telefono | +33 1 44130705 |
| Web | www.lazardfreresgestion.fr |
| Data di Partenza | 10/09/2008 |
| Nome del Gestore | Arnaud Brillois |
| Data Inizio Gestione | 10/09/2008 |
| NAV (11/03/2025) | EUR 19.284,30 |
| Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2025) | 44,60 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (11/03/2025) | 39,71 EUR |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | FR0010642603 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 10 Quote |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,16% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.