

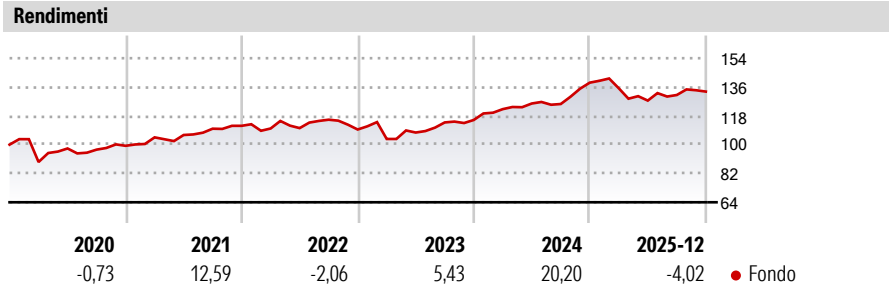
Lazard Credit Fi SRI PC H-USD

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	20% ICE BofA Contingent Capital TR HEUR, 40% ICE BofA Euro Financial HY TR EUR, 40% ICE BofA Euro Subod Fin TR EUR	Senza 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	-	3Y Std Dev	9,44
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-



Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,74	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,82	2025	-2,54	-5,69	2,74	1,62
1-Anno	-4,78	2024	5,86	2,88	-0,24	10,63
3-Anni Ann.ti	5,81	2023	-5,41	3,88	5,86	1,36
5-Anni Ann.ti	5,67	2022	-1,50	0,23	4,75	-5,30
10-Anni Ann.ti	5,90					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
● Azioni	0,00	<b>Box™</b>	Duration Effettiva	-	o		o
● Obbligazioni	87,55		Maturità effettiva	-			
● Liquidità	7,61		Qualità Credito Media				
● Altro	4,84						

**Qualità Credito**

Alto Med Basso

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Nome	Settore	%				
Lazard Euro Short Term Money...	—	3,30	🏛️ Governativo	2,41	da 1 a 3	4,12
Lazard Euro Money Market B	—	2,97	⚙️ Societario	90,01	da 3 a 5	12,96
La Banque Postale 3.875%	—	2,14	🏠 Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	13,62
Mbh Bank Nyrt. 5.25%	—	2,02	👥 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	49,83
Malakoff Humanis Prevoyance...	—	1,95	💰 Liquidità ed equivalenti	7,35	da 10 a 15	11,06
Athora Holding Ltd. 5.875%	—	1,91	📄 Derivati	0,23	da 15 a 20	4,79
Banca Monte dei Paschi di...	—	1,58			da 20 a 30	3,26
Triodos Bank NV 2.25%	—	1,54			oltre 30	0,00
Rothsay Life PLC 7.019%	—	1,52				
Caixabank S.A. 6.25%	—	1,50				
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,41	<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>		
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0	0 coupon	0,16		
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		132	Da 0 a 4 cedole	10,57		
			Da 4 a 6 cedole	50,59		
			Da 6 a 8 cedole	26,47		
			Da 8 a 10 cedole	8,87		
			Da 10 a 12 cedole	2,37		
			Oltre 12 cedole	0,97		

Anagrafica					
Società di Gestione	Lazard Frères Gestion	Patrimonio Classe (Mln)	7,09 USD	Investimento Min. Ingresso	1 Quota
Telefono	+33 1 44130705	(28/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.lazardfreresgestion.fr	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	0,71%
Data di Partenza	06/01/2016	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,72%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	07/03/2008	Inc/Acc	Acc		
NAV (28/01/2026)	USD 1.911,91	ISIN	FR0013076932		
Patrimonio Netto (Mln)	2.842,67 EUR				

(31/12/2025)