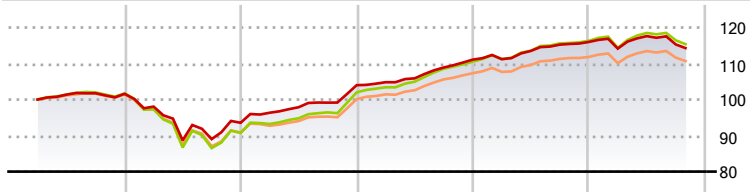
# Lazard Euro Corp High Yield RC EUR

| 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -7,92 | 11,18 | 6,82 | 4,41 | -1,46 |
| Benchmark e Indici | - | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | - | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,92 | 3Y Sharpe Ratio | 0,66 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 3,21 |
| 3Y R-Squared | 97,24 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -2,05 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 0,68 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,48 | -1,77 | -1,77 |
| 6-Mesi | -0,53 | -0,47 | -0,49 |
| 1-Anno | 0,42 | 0,84 | 0,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,02 | 6,20 | 5,43 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,66 | 2,75 | 2,11 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

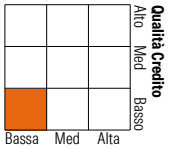
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,59 | 3,04 | -1,96 | - |
| 2025 | 0,12 | 2,05 | 1,54 | 0,64 |
| 2024 | 0,79 | 1,03 | 2,84 | 2,01 |
| 2023 | 2,99 | 1,59 | 1,29 | 4,90 |
| 2022 | -3,49 | -9,55 | 0,37 | 5,09 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,45 |
| Liquidità | 9,01 |
| Altro | 0,54 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,98 |
| Maturity effettiva | 4,14 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 3,87 |
| AA | 0,00 | BB | 62,96 |
| A | 0,00 | B | 31,52 |
| | | Below B | 1,65 |
| | | Not Rated | 0,00 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Lazard Euro Short Term Money... | — | 4,82 |
| Maxam Prill S.a r.l. 6% | — | 0,93 |
| Teamsystem S.p.A 6.134% | — | 0,84 |
| Fibercop S.p.A. 4.75% | — | 0,76 |
| General Mills, Inc. 4.75% | — | 0,75 |
| PLT VII Finance S.a.r.l. 6% | — | 0,72 |
| CPI Property Group S.A. 4.75% | — | 0,71 |
| Betclic Everest Group SAS... | — | 0,70 |
| Constellium SE 5.375% | — | 0,69 |
| Grand City Properties... | — | 0,65 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 11,57 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 257 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -0,28 |
| Societario | 94,79 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 8,80 |
| Derivati | -3,31 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,45 |
| Da 0 a 4 cedole | 7,02 |
| Da 4 a 6 cedole | 59,99 |
| Da 6 a 8 cedole | 26,81 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,79 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,94 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,27 |
| da 3 a 5 | 46,94 |
| da 5 a 7 | 33,74 |
| da 7 a 10 | 0,63 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 4,86 |
| oltre 30 | 3,48 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Lazard Frères Gestion | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 0,86 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Telefono | +33 1 44130705 | | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.lazardfreresgestion.fr | Domicilio | FRANCIA | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 22/03/2021 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,45% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2021 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (12/11/2026) | EUR 116,34 | ISIN | FR0013444072 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 655,36 EUR | | | | |

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.