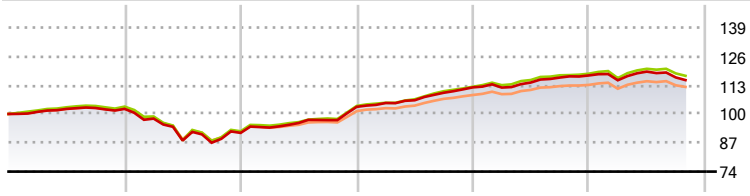
# Groupama Euro High Yield NC

| 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 Constnd TR EUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of this Sub-fund is to outperform the ICE BofA BB-B Euro High Yield Constrained Index by generating regular income and capital growth through investments, primarily in corporate bonds, within the eurozone. The Sub-fund is actively managed. This Subfund is a financial product that promotes environmental or social characteristics in accordance with Article 8 of the SFDR. The Sub-fund intends to invest fully (up to 100% of its net assets) in securities and particularly in fixed or variable-rate high-yield bonds. All securities with a rating below BBB- ("stable outlook" – S&P/Fitch) or Baa3 ("stable" – Moody's), or deemed equivalent by the Management Company, are considered to be "high yield".

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 2,29 | -10,58 | 12,85 | 8,51 | 4,81 | -1,80 |
| Benchmark e Indici | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | - |
| Categoria | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,71 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,36 | 3Y Sharpe Ratio | 0,85 |
| 3Y Beta | 0,99 | 3Y Std Dev | 3,66 |
| 3Y R-Squared | 96,52 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,60 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,67 | 10Y Risk | +Med |

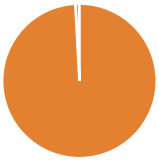
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,47 | -2,32 | -2,11 |
| 6-Mesi | -1,58 | -1,00 | -1,07 |
| 1-Anno | -1,43 | -0,28 | -0,90 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,01 | 6,24 | 5,53 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,47 | 2,62 | 1,99 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,86 | 3,27 | 2,46 |

Rendimenti aggiornati al 29/10/2026

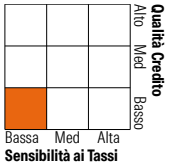
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,86 | 3,40 | -2,21 | - |
| 2025 | -0,08 | 2,02 | 1,97 | 0,83 |
| 2024 | 1,68 | 1,17 | 3,20 | 2,21 |
| 2023 | 2,62 | 2,21 | 1,36 | 6,14 |
| 2022 | -4,28 | -10,10 | -1,14 | 5,12 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 100,85 |
| Liquidità | -0,85 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 28,94 |
| AA | 0,00 | BB | 27,68 |
| A | 2,63 | B | 28,24 |
| | | Below B | 4,30 |
| | | Not Rated | 8,21 |

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Groupama Entreprises IC | — | 3,96 |
| Electricite de France SA... | — | 2,80 |
| Telefonica Europe B V 6.75% | — | 1,87 |
| Techem... | — | 1,80 |
| General Mills, Inc. 4.75% | — | 1,47 |
| FR Bondco 6.875% | — | 1,40 |
| Maya S.A.S. 6.875% | — | 1,30 |
| Zffngr 5 3/4 03/21/31 | — | 1,26 |
| RCI Banque S.A. 4.75% | — | 1,26 |
| AlmavivA S.p.A. 5% | — | 1,24 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 18,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 131 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,72 |
| Societario | 95,64 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,85 |
| Derivati | 4,49 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 6,89 |
| Da 4 a 6 cedole | 56,39 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,30 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,42 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 3,69 |
| da 3 a 5 | 32,71 |
| da 5 a 7 | 40,07 |
| da 7 a 10 | 6,67 |
| da 10 a 15 | 1,69 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 5,74 |
| oltre 30 | 2,39 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Groupama Asset Management |
| Telefono | 01 44 56 76 76 |
| Web | https://www.groupama-am.com/ |
| Data di Partenza | 28/12/2010 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2015 |
| NAV (29/10/2026) | EUR 174,52 |
| Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026) | 0,81 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0571101558 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,25% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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.

MORNINGSTAR

# Groupama Euro High Yield NC

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 39,34 EUR |
| (30/09/2026) | |

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.