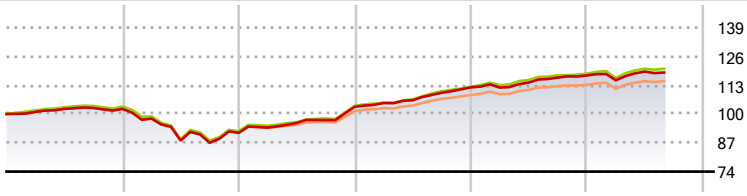
Groupama Euro High Yield NC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR 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	2026-08
Fondo	2,29	-10,58	12,85	8,51	4,81	1,14
Benchmark e Indici	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	1,88
Categoria	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	1,58

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,21	3Y Sharpe Ratio	1,22
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	3,29
3Y R-Squared	95,40	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,48	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,70	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,38	-0,85	-0,93
6-Mesi	0,74	1,78	1,05
1-Anno	0,83	1,69	1,01
3-Anni Ann.ti	6,18	6,57	5,72
5-Anni Ann.ti	2,53	2,72	2,06
10-Anni Ann.ti	3,17	3,55	2,72

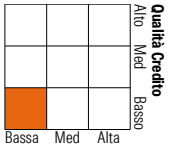
Rendimenti aggiornati al 15/09/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,86	3,40	-	-
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 31/08/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	110,59
Liquidità	-10,59
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	28,03
AA	0,00	BB	26,46
A	2,65	B	30,11
		Below B	4,29
		Not Rated	8,46

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Sept 26	—	10,47
Groupama Entreprises IC	—	3,32
Electricite de France SA...	—	2,94
Telefonica Europe B V 6.75%	—	2,00
Techem...	—	1,76
General Mills, Inc. 4.75%	—	1,48
FR Bondco 6.875%	—	1,42
Maya S.A.S. 6.875%	—	1,28
RCI Banque S.A. 4.75%	—	1,26
AlmavivA S.p.A. 5%	—	1,25
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		132

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	11,19
Societario	94,94
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-10,56
Derivati	4,43

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	7,06
Da 4 a 6 cedole	57,25
Da 6 a 8 cedole	31,22
Da 8 a 10 cedole	4,46
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	4,08
da 3 a 5	26,60
da 5 a 7	37,15
da 7 a 10	5,83
da 10 a 15	1,49
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	5,04
oltre 30	1,47

Anagrafica

Società di Gestione	Groupama Asset Management	Patrimonio Classe (Mln) (15/09/2026)	0,85 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01 44 56 76 76	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://www.groupama-am.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/12/2010	UCITS	Si	Spese correnti	1,25%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2015	ISIN	LU0571101558		
NAV (15/09/2026)	EUR 177,21				

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 (Mln)	40,08 EUR
(31/08/2026)	

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.