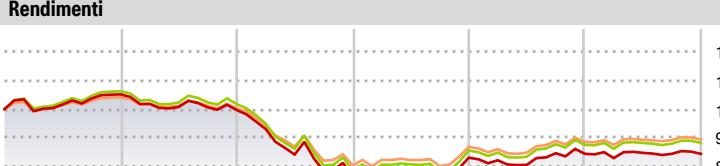


Groupama Euro Govies - ND

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																		
Obbligazionari Governativi EUR	Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR	Bloomberg Euro Agg Treasury TR EUR	★★																																																																		
Usato nel Report																																																																					
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																																					
Rendimenti  <table border="1"> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>4,11</td> <td>-4,18</td> <td>-18,58</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>4,97</td> <td>-3,41</td> <td>-18,21</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>3,30</td> <td>-2,95</td> <td>-15,58</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>6,23</td> <td>6,73</td> <td>6,52</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>1,53</td> <td>1,77</td> <td>1,27</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>0,84</td> <td>0,63</td> <td>-0,03</td> </tr> </tbody> </table>				Year	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	4,11	-4,18	-18,58	2021	4,97	-3,41	-18,21	2022	3,30	-2,95	-15,58	2023	6,23	6,73	6,52	2024	1,53	1,77	1,27	2025-12	0,84	0,63	-0,03																																						
Year	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																		
2020	4,11	-4,18	-18,58																																																																		
2021	4,97	-3,41	-18,21																																																																		
2022	3,30	-2,95	-15,58																																																																		
2023	6,23	6,73	6,52																																																																		
2024	1,53	1,77	1,27																																																																		
2025-12	0,84	0,63	-0,03																																																																		
Misure di Rischio <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>3Y Alpha</th> <th>3Y Sharpe Ratio</th> <th>3Y Beta</th> <th>3Y Std Dev</th> <th>3Y R-Squared</th> <th>3Y Risk</th> <th>3Y Info Ratio</th> <th>3Y Tracking Error</th> <th>10Y Risk</th> <th>Cat</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>-0,45</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>-0,06</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>0,99</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>4,94</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>99,44</td> <td>3Y Risk</td> <td>Med</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>-1,23</td> <td>5Y Risk</td> <td>Med</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>0,37</td> <td>10Y Risk</td> <td>Med</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <p>Basato su Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)</p>					3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	3Y Beta	3Y Std Dev	3Y R-Squared	3Y Risk	3Y Info Ratio	3Y Tracking Error	10Y Risk	Cat	3Y Alpha	-0,45	3Y Sharpe Ratio	-0,06								3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,94								3Y R-Squared	99,44	3Y Risk	Med								3Y Info Ratio	-1,23	5Y Risk	Med								3Y Tracking Error	0,37	10Y Risk	Med							
	3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	3Y Beta	3Y Std Dev	3Y R-Squared	3Y Risk	3Y Info Ratio	3Y Tracking Error	10Y Risk	Cat																																																											
3Y Alpha	-0,45	3Y Sharpe Ratio	-0,06																																																																		
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	4,94																																																																		
3Y R-Squared	99,44	3Y Risk	Med																																																																		
3Y Info Ratio	-1,23	5Y Risk	Med																																																																		
3Y Tracking Error	0,37	10Y Risk	Med																																																																		

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	99,86
• Liquidità	0,14
• Altro	0,00

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Qualità Credito: Basso, Med, Alto

Fondo **Credit Quality %** **Fond** **Credit Quality %** **Fond**

Titoli principali

Nome	Settore	%
Germany (Federal Republic...	—	6,34
Iceland (Republic Of) 3.5%	—	4,57
Germany (Federal Republic...	—	2,74
Italy (Republic Of) 3.85%	—	2,64
Austria (Republic of) 2.9%	—	2,60
Germany (Federal Republic...	—	2,56
Spain (Kingdom of) 3.15%	—	2,55
Netherlands (Kingdom Of) 3.25%	—	2,53
Germany (Federal Republic...	—	2,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		110

Fixed Income Sector Weightings %	Fondi
 Governativo	88,3
 Societario	11,5
 Cartolarizzazioni	0,0
 Enti Locali	0,0
 Liquidità ed equivalenti	0,1
 Derivati	0,0

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	12,82
da 3 a 5	23,98
da 5 a 7	13,81
da 7 a 10	20,09
da 10 a 15	9,75
da 15 a 20	4,49
da 20 a 30	11,50
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Groupama Asset Management
Telefono	01 44 56 76 76
Web	https://www.groupama-am.com/
Data di Partenza	13/11/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	02/03/2011
NAV (29/01/2026)	EUR 439,21
Patrimonio Netto (Mln)	796,53 EUR
(31/12/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	0,00 EU
(29/01/2026)	
Domicilio	FRANC
Valuta del Fondo	EU
UCITS	S
Inc/Acc	In
ISIN	FR0010973127

© 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 produttori; (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 naturale garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.