

Groupama Alpha Fixed Income NC

Categoria Morningstar™  
Obbligazionari Flessibili EUR

Benchmark Morningstar  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato  
ESTR Compounded TR EUR

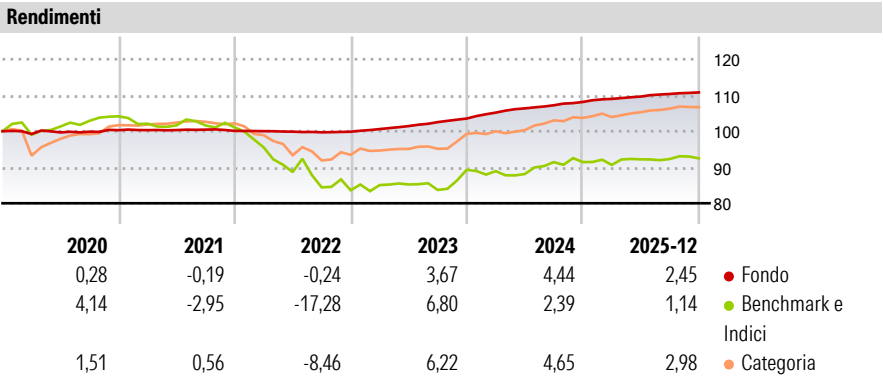
Morningstar Rating™  
★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The management objective of this Subfund is to outperform the compounded ESTR rate, through active management. This Subfund is a financial product that promotes environmental or social characteristics in accordance with Article 8 of the SFDR. The ESG approach applied to the UCITS takes into account criteria relating to each of the environmental, social and governance factors without being a decisive factor in this decision-making.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,51	3Y Sharpe Ratio	1,51
3Y Beta	-0,02	3Y Std Dev	0,44
3Y R-Squared	9,90	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,02	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,54	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,55	-0,32	0,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,02	1,05	1,56	2025	0,79	0,60	0,65	0,39
1-Anno	2,47	2,51	3,66	2024	1,59	1,12	0,81	0,85
3-Anni Ann.ti	3,56	2,73	4,58	2023	0,73	0,84	1,08	0,97
5-Anni Ann.ti	2,00	-2,23	1,35	2022	-0,08	-0,14	-0,18	0,16
10-Anni Ann.ti	1,15	0,23	1,79					

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-	AAA	0,00	BBB	31,63
Maturity effettiva	-	AA	10,00	BB	5,37
Qualità Credito Media	BB	A	31,04	B	0,00
				Below B	0,00
				Not Rated	21,96

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Mar 26	—	13,84
Groupama Ultra Short Term IC	—	6,71
Long-Term Euro BTP Future...	—	6,48
Deutsche Bank AG 5.625%	—	3,73
Banco de Sabadell SA 2.5%	—	3,66
Societe Generale S.A. 1.125%	—	3,57
Groupama Alpha Fixed Income...	—	3,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,02
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		120

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	-23,91	da 1 a 3	27,57
Societario	76,76	da 3 a 5	10,04
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	24,15
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	1,34
Liquidità ed equivalenti	28,93	da 10 a 15	0,41
Derivati	18,23	da 15 a 20	0,72
		da 20 a 30	0,00
		oltre 30	1,56

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,23
Da 0 a 4 cedole	83,95
Da 4 a 6 cedole	14,14
Da 6 a 8 cedole	1,67
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Groupama Asset Management	Patrimonio Classe (Mln)	79,95 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	01 44 56 76 76	(15/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://www.groupama-am.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	15/12/2010	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,13%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%
Data Inizio Gestione	31/12/2021	Inc/Acc	Acc		
NAV (15/01/2026)	EUR 116,89	ISIN	LU0571102010		
Patrimonio Netto (Mln)	1.043,34 EUR				

(31/12/2025)