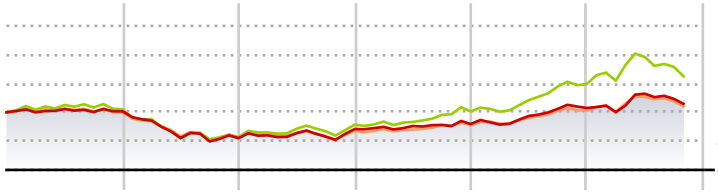
# Groupama Global Convertible IC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged | Refinitiv Global Hedged CB TR EUR<br>Usato nel Report | FTSE Global Focus Convertible Hedged EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The management objective of this Subfund is to outperform the benchmark index, the FTSE Global Focus Hedged Convertible Bond Index (EUR), through active management of convertible bonds. 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 Subfund takes into account criteria relating to each of the environmental, social and governance factors without being a decisive factor in this decision-making. The sub-fund invests in bonds issued by OECD countries, with at least two-thirds of its assets invested in convertible bonds. However, the Fund may be exposed to non-OECD securities on a residual basis through transparency.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,70 | -18,53 | 7,72 | 3,94 | 12,12 | 2,83 |
| Benchmark e Indici | 2,07 | -18,90 | 10,39 | 10,09 | 18,88 | 4,56 |
| Categoria | -0,10 | -17,13 | 5,43 | 4,71 | 11,04 | 2,99 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,27 | 3Y Sharpe Ratio | 0,78 |
| 3Y Beta | 0,71 | 3Y Std Dev | 8,61 |
| 3Y R-Squared | 77,91 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,94 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,14 | 10Y Risk | - |

Basati su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -7,96 | -10,73 | -7,27 |
| 6-Mesi | -1,88 | -11,57 | -4,52 |
| 1-Anno | 0,23 | 3,96 | 2,62 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,58 | 12,87 | 8,63 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,30 | 2,80 | 1,00 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

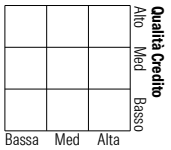
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,85 | 12,85 | -3,17 | - |
| 2025 | -0,45 | 6,57 | 5,08 | 0,58 |
| 2024 | 1,71 | 0,65 | 0,84 | 0,69 |
| 2023 | 2,38 | 1,81 | -2,85 | 6,38 |
| 2022 | -6,40 | -12,92 | -2,77 | 2,80 |

## Portafoglio 30/09/2025

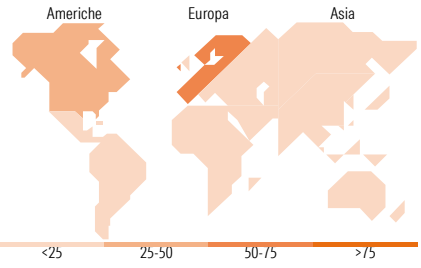


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 10,42 |
| Obbligazioni | 6,56 |
| Liquidità | 1,70 |
| Altro | 81,32 |

**Fixed Income Style Box™**




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




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| Put On Euro Stoxx 50 Dec25 | — | 6,53 |
| Datadog Inc 0% | — | 3,04 |
| Alnylam Pharmaceuticals 144A... | — | 2,86 |
| Barclays Bank plc 1% | — | 2,44 |
| Dax Future Dec 25 | — | 2,05 |
| Merrill Lynch B.V. 0.1% | — | 2,02 |
| Welltower OP LLC 3.125% | — | 2,01 |
| MTU Aero Engines AG 0.05% | — | 1,93 |
| Goldman Sachs Finance Corp.... | — | 1,88 |
| Legrand SA 1.5% | — | 1,84 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,59 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 24 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 16 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -3,03 |
| Societario | 103,26 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,57 |
| Derivati | 0,34 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 30,78 |
| Da 0 a 4 cedole | 63,82 |
| Da 4 a 6 cedole | 4,26 |
| Da 6 a 8 cedole | 1,13 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **37,21** |
| Stati Uniti | 35,10 |
| Canada | 2,02 |
| America Latina e Centrale | 0,09 |
| **Europa** | **62,33** |
| Regno Unito | 1,25 |
| Europa Occidentale - Euro | 60,16 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,87 |
| Europa dell'Est | 0,06 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,45** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,43 |
| Asia - Emergente | 0,03 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Groupama Asset Management | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 3,79 EUR | Investimento Min. Ingresso | 150.000 EUR |
| Telefono | 01 44 56 76 76 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| Web | https://www.groupama-am.com/ | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 20/12/2018 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,70% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | 20,00% |
| Data Inizio Gestione | 13/12/2018 | ISIN | LU1856265043 | | |

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.

# Groupama Global Convertible IC

| | |
|---|---|
| NAV (12/11/2026) | EUR 1.371,56 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2025) | 118,52 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.

MORNINGSTAR