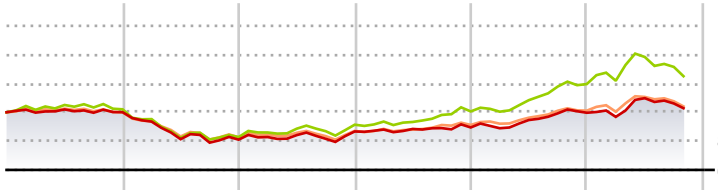
Groupama Global Convertible NC

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Convertibili Globale - Euro Hedged	Refinitiv Global Hedged CB TR EUR 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	0,07	-19,05	7,02	3,22	11,39	3,17
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	-1,63	3Y Sharpe Ratio	0,73
3Y Beta	0,70	3Y Std Dev	8,64
3Y R-Squared	76,84	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,00	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,25	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-7,95	-10,73	-7,27
6-Mesi	-1,45	-11,57	-4,52
1-Anno	0,48	3,96	2,62
3-Anni Ann.ti	8,19	12,87	8,63
5-Anni Ann.ti	-0,18	2,80	1,00
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

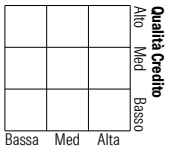
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,87	13,39	-3,34	-
2025	-0,60	6,39	4,90	0,41
2024	1,51	0,52	0,63	0,52
2023	2,21	1,65	-3,02	6,21
2022	-6,55	-13,06	-2,93	2,64

Portafoglio 30/09/2025

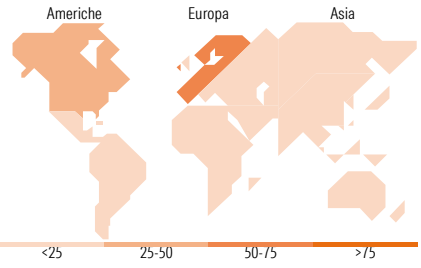


Asset Allocation %	Netta
Azioni	10,42
Obbligazioni	6,56
Liquidità	1,70
Altro	81,32

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
Telefono	01 44 56 76 76
Web	https://www.groupama-am.com/
Data di Partenza	27/12/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	13/12/2018
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,15 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1856264822
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	1 EUR
T.E.R.	-
Spese correnti	1,38%
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 Global Convertible NC

NAV (12/11/2026)	EUR 122,70
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.