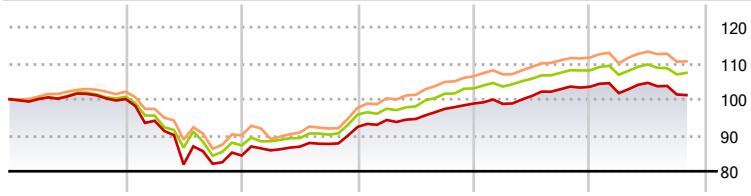
# Groupama Corporate Hybrid NC

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000922 | Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR<br>Usato nel Report | ICE BofA Eur Hyb N-F 5% Cstd Cust TR EUR | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The management objective of the Sub-fund is to outperform the ICE BofA Euro Hybrid Non-Financial 5% Constrained Custom Index through active management. The Sub-fund intends to invest fully (up to 100% of its net assets) in hybrid bonds of any geographical area. However, in terms of exposure, OECD countries will be the preferred investment regions.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,05 | -15,69 | 9,45 | 7,02 | 4,70 | -2,23 |
| Benchmark e Indici | 0,66 | -13,40 | 9,86 | 7,56 | 4,84 | -0,62 |
| Categoria | 2,14 | -12,10 | 8,49 | 9,15 | 5,08 | -0,95 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,92 | 3Y Sharpe Ratio | 0,59 |
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 3,64 |
| 3Y R-Squared | 90,41 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,88 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,11 | 10Y Risk | - |

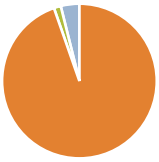
Basati su Markit iBoxx EUR Corp Subordinated TR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,95 | -1,38 | -1,75 |
| 6-Mesi | -1,12 | -0,24 | -0,54 |
| 1-Anno | -1,38 | -0,11 | -0,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,77 | 5,68 | 6,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,30 | 1,33 | 1,91 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

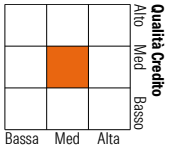
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,71 | 2,82 | -3,10 | - |
| 2025 | -0,09 | 2,21 | 1,88 | 0,64 |
| 2024 | 2,07 | 0,30 | 2,96 | 1,54 |
| 2023 | 1,70 | 1,20 | 0,89 | 5,40 |
| 2022 | -6,02 | -12,91 | 0,21 | 2,80 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,49 |
| Liquidità | -1,50 |
| Altro | 4,01 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 76,84 |
| AA | 0,00 | BB | 6,61 |
| A | 9,17 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 7,39 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Enel S.p.A. 6.625% | — | 4,05 |
| NextEra Energy Capital... | — | 3,10 |
| Volkswagen International... | — | 2,71 |
| Electricite de France SA... | — | 2,64 |
| TotalEnergies SE 2.125% | — | 2,42 |
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 2,10 |
| Abertis Infraestructuras... | — | 1,95 |
| Verizon Communications Inc.... | — | 1,90 |
| Engie SA 5.125% | — | 1,82 |
| British American Tobacco PLC... | — | 1,80 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,48 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 100 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,96 |
| Societario | 97,58 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,28 |
| Derivati | -0,27 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 21,57 |
| Da 4 a 6 cedole | 55,46 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,65 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,33 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Groupama Asset Management |
| Telefono | 01 44 56 76 76 |
| Web | https://www.groupama-am.com/ |
| Data di Partenza | 09/03/2020 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 23/10/2023 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 105,70 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 174,14 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,22 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2023296242 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,25% |
| Commissione di incentivo | 15,00% |

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