# Groupama Bilanciato - NC

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Moderati EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

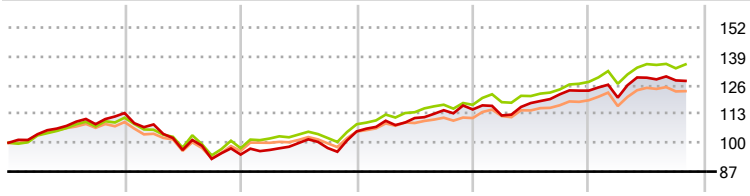
**Benchmark Dichiarato**
50% MSCI World 100% Hdg NR EUR, 50% Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR

**Morningstar Rating™**
★★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo di gestione: Ottenere una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, 50% Indice JPM EMU Gvt Bond chiusura 50% Indice MSCI Euro chiusura (dividendi netti reinvestiti).

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 13,41 | -16,51 | 11,05 | 9,40 | 7,39 | 3,56 |
| Benchmark e Indici | 11,32 | -12,38 | 11,10 | 8,07 | 8,84 | 6,20 |
| Categoria | 9,36 | -11,66 | 9,10 | 5,81 | 7,27 | 3,53 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,76 | 3Y Sharpe Ratio | 1,02 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 7,04 |
| 3Y R-Squared | 82,61 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,15 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,94 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,29 | -0,16 | -0,68 |
| 6-Mesi | 0,50 | 4,01 | 3,02 |
| 1-Anno | 3,65 | 8,08 | 5,36 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,14 | 10,12 | 7,28 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,59 | 4,19 | 2,38 |
| 10-Anni Ann.ti | 4,65 | 5,41 | 3,29 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,53 | 7,44 | -0,94 | - |
| 2025 | -2,36 | 4,99 | 3,33 | 1,38 |
| 2024 | 4,56 | 1,10 | 3,17 | 0,30 |
| 2023 | 2,20 | 3,23 | -2,26 | 7,70 |
| 2022 | -4,54 | -10,62 | -4,18 | 2,12 |

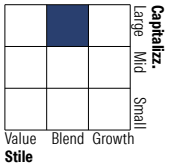
## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 51,12 |
| Obbligazioni | 45,91 |
| Liquidità | 0,02 |
| Altro | 2,95 |

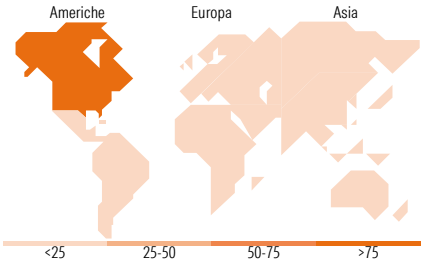
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| iShares MSCI USA Screened... | — | 18,99 |
| Invesco S&P 500 ETF | — | 14,54 |
| Xtrackers Eurz Govt Yield... | — | 7,00 |
| Amundi IS Prime Japan ETF DR... | — | 3,18 |
| Amundi Euro Govt Infl-Lnkd... | — | 2,00 |
| ISHARES MSCI CANADA ACC | — | 1,72 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 1,69 |
| iShares Core MSCI Pac ex-Jpn... | — | 1,31 |
| iShares Core MSCI Europe ETF... | — | 1,04 |
| Amundi EUR Infl Expct 2-10Y... | — | 1,00 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 52,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 455 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 694 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 27,78 |
| Sensibile | 56,33 |
| Difensivo | 15,89 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 45,60 |
| Societario | 54,41 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 4,42 |
| Derivati | -4,42 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **76,32** |
| Stati Uniti | 76,11 |
| Canada | 0,12 |
| America Latina e Centrale | 0,09 |
| **Europa** | **14,58** |
| Regno Unito | 2,57 |
| Europa Occidentale - Euro | 9,62 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,39 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **9,09** |
| Giappone | 6,20 |
| Australasia | 1,65 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,13 |
| Asia - Emergente | 0,11 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Groupama Asset Management |
| Telefono | 01 44 56 76 76 |
| Web | https://www.groupama-am.com/ |
| Data di Partenza | 30/12/1999 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/11/2022 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 22,14 |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,81 EUR |
| Domicilio | FRANCIA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | FR0000995128 |
| Investimento Min. Ingresso | 1 Quota |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,33% |
| Commissione di incentivo | - |

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 Bilanciato - NC

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 1,49 EUR |
| (30/09/2026) | |

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.