

AMUNDI FUNDS EURO AGGREGATE BOND - G EUR

REPORT
MENSILE

28/02/2026

Obiettivo di investimento

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi in strumenti denominati in euro. Tali strumenti sono:

- strumenti di debito emessi da governi della Zona Euro o da enti statali, oppure da organismi sovranazionali quali la Banca mondiale
- strumenti di debito societari investment-grade
- MBS (fino al 20% degli attivi netti).

Il Comparto investe almeno il 50% degli attivi netti in obbligazioni denominate in euro.

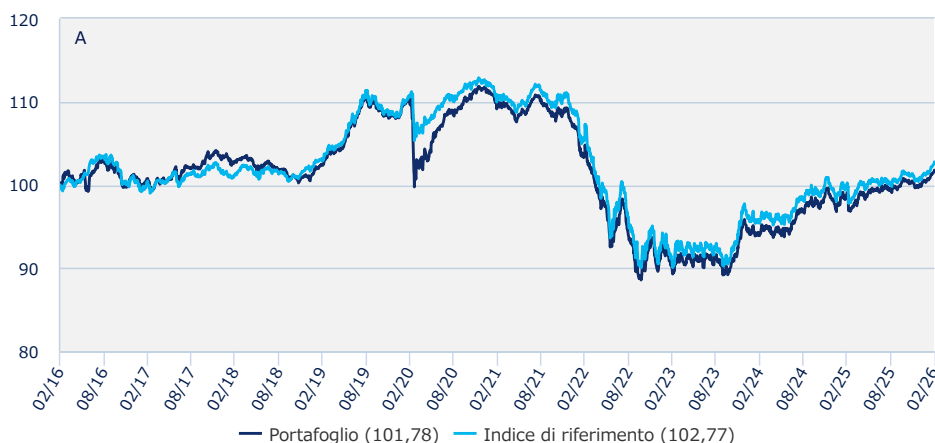
Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre svariati rischi e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente usando come riferimento l'indice Bloomberg Barclays Euro Aggregate (E) che si prefigge di sovraperformare. Il Comparto è esposto principalmente agli emittenti del Benchmark, tuttavia la gestione del Comparto è discrezionale ed esso risulterà esposto a emittenti non inclusi nel Benchmark. Il Comparto monitora l'esposizione al rischio in relazione al Benchmark, tuttavia l'entità della deviazione attesa rispetto a tale Benchmark si presume significativa.

Processo di gestione: il Comparto integra Fattori di Sostenibilità nel proprio processo di investimento, come illustrato più dettagliatamente nella sezione "Investimento sostenibile" del Prospetto. Il team di investimento analizza tassi di interesse e trend economici (topdown) per identificare il segmento del mercato obbligazionario che probabilmente offre i migliori rendimenti adeguati al rischio. Il team quindi utilizza sia l'analisi tecnica sia l'analisi dei fondamentali, inclusa quella del credito, per selezionare emittenti e titoli (bottom-up) e creare un portafoglio diversificato.

Performance (Fonte : Fund Admin) - I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

Evoluzione della performance (base 100) * dal 29/02/2016 al 27/02/2026 (Fonte : Fund Admin)



A : Performance del Comparto dalla data di lancio

Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Da inizio gestione
	31/12/2025	30/01/2026	28/11/2025	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021	29/02/2016	24/06/2011
Portafoglio	1,77%	1,02%	1,30%	2,72%	13,40%	-6,90%	1,78%	32,09%
Benchmark	1,93%	1,18%	1,42%	2,52%	13,45%	-6,78%	2,77%	37,22%
Scostamento	-0,16%	-0,16%	-0,12%	0,20%	-0,04%	-0,12%	-0,99%	-5,13%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	1,72%	3,14%	6,38%	-16,79%	-3,47%	3,32%	6,97%	-2,22%	2,14%	0,61%
Benchmark	1,25%	2,63%	7,19%	-17,17%	-2,85%	4,05%	5,98%	0,41%	0,68%	3,32%
Scostamento	0,48%	0,51%	-0,82%	0,39%	-0,61%	-0,72%	0,98%	-2,63%	1,46%	-2,72%

* Fonte : Fund Admin. Le performance (cumulate) sono al lordo degli oneri fiscali e al netto di costi/commissioni. Le performance riportate si riferiscono a periodi completi di 12 mesi per ciascun anno civile. Il valore degli investimenti può variare al rialzo o al ribasso in base all'evoluzione dei mercati.

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Data di lancio
Perdita massima	-20,81%
Tempo di recupero (giorni)	-
Mese peggiore	03/2020
Performance peggiore	-6,65%
Mese migliore	07/2022
Performance migliore	3,80%

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 Anni
Volatilità	3,02%	4,05%	4,88%	4,51%
Volatilità dei benchmark	3,07%	4,27%	5,29%	4,35%
Tracking Error ex-post	0,71%	0,80%	1,14%	1,76%
Information ratio	0,28	-0,06	-0,02	-0,06
Sharpe Ratio	0,21	0,33	-0,66	-0,11

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : 132,18 (EUR)

Data di valorizzazione : 27/02/2026

Patrimonio in gestione : 1 026,09 (milioni EUR)

Codice ISIN : LU0616241807

Benchmark : Bloomberg Euro Aggregate (E)

Stelle Morningstar © : 3

Categoria Morningstar © :

EAA FUND EUR DIVERSIFIED BOND

Numero dei fondi della categoria : 1337

Data di riferimento : 31/01/2026

Indicatore di rischio (Fonte : Fund Admin)



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio	Benchmark
Modified Duration ¹	6,28	6,04
Notazione media	BBB+	A-
Yield	3,30%	2,83%
SPS ³	3,63	2,69
Spread ²	67	38
Numero titoli	419	8 419

¹ La Modified Duration (in punti) rappresenta la variazione percentuale del prezzo a fronte di un'evoluzione dell'1% del tasso di riferimento.

² Spread: differenza di rendimento tra un'obbligazione corporate e un'obbligazione di Stato.

³ SPS: Sensibilità Ponderata dallo Spread

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 Anni
Beta	0,96	0,94	0,90	0,96

* La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un portafoglio rispetto alla sua media. Esempio: variazioni giornaliere di +/- 1,5% sui mercati corrispondono ad una volatilità annua del 25%.



Hervé Boiral

Responsabile di Euro Credito

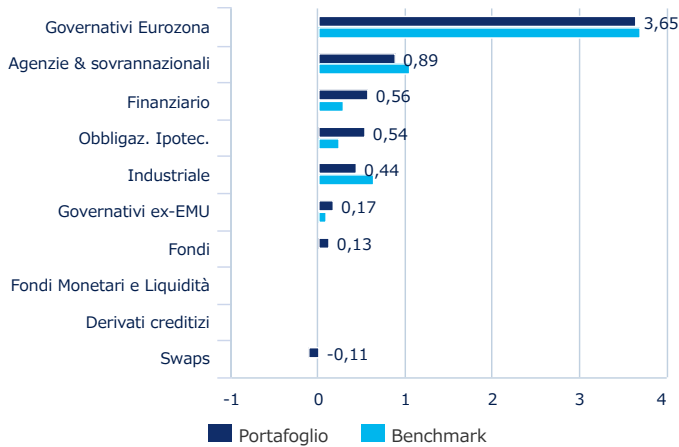


Olivier Peythieu

Gestore di portafoglio

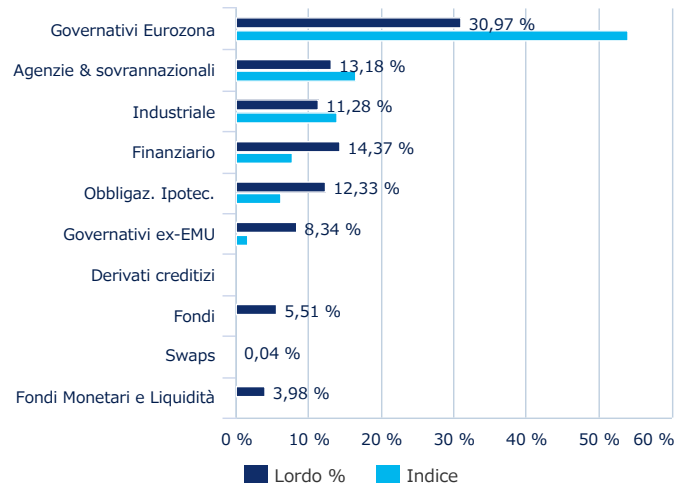
Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Derivati inclusi

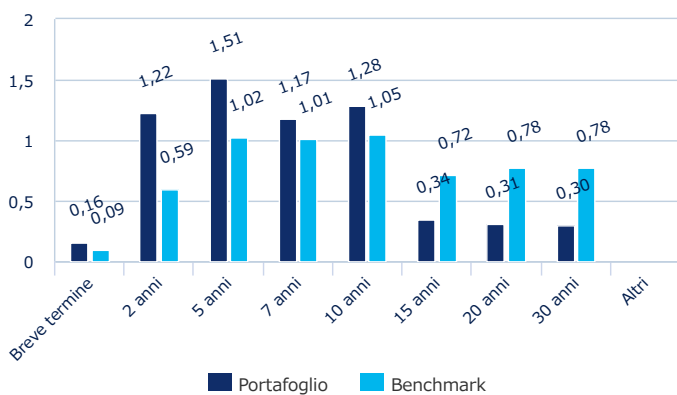
In percentuale dell'attivo *



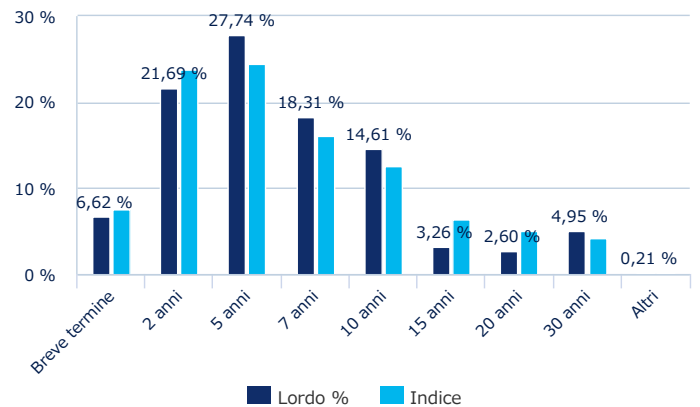
* Il totale può essere diverso dal 100%, poichè la liquidità da regolare è esclusa

Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



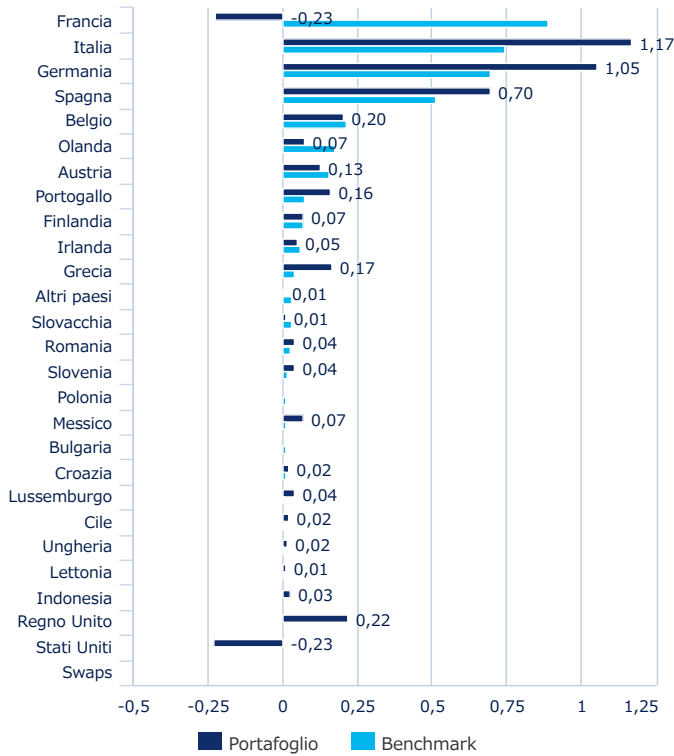
In percentuale dell'attivo *



* Il totale può essere diverso dal 100%, poichè la liquidità da regolare è esclusa

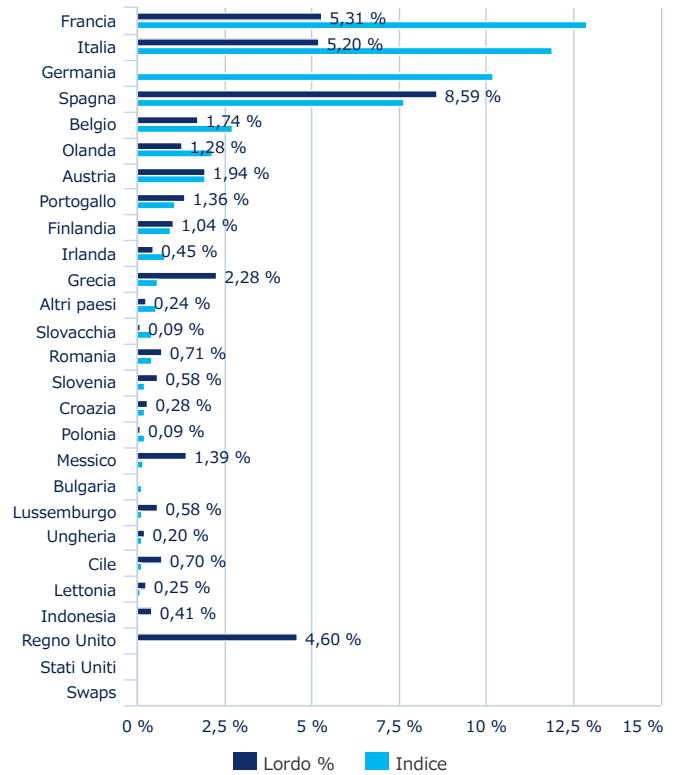
Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



La ripartizione considera soltanto i titoli governativi
Derivati inclusi

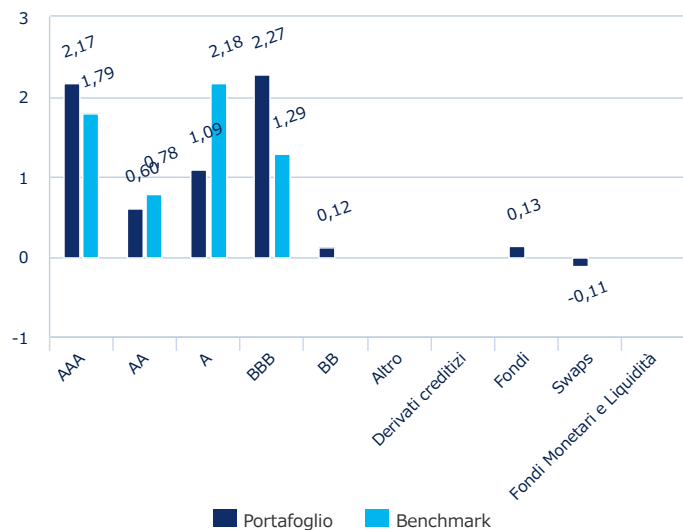
In percentuale dell'attivo



La ripartizione considera soltanto i titoli governativi

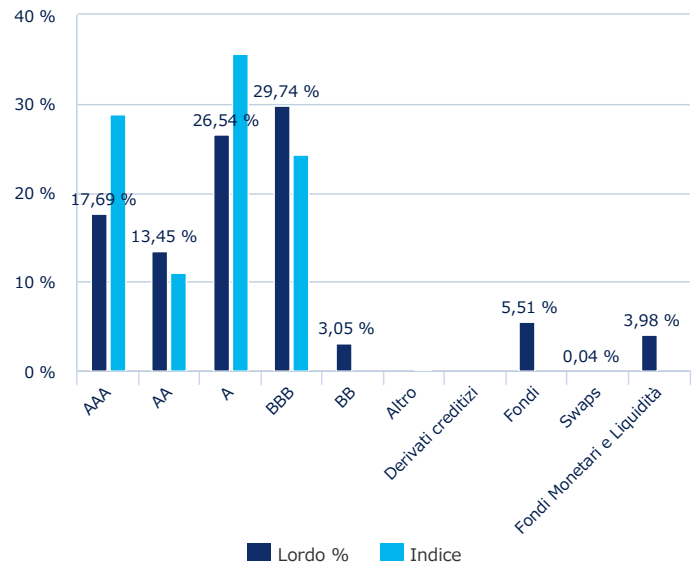
Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Derivati inclusi

In percentuale dell'attivo *



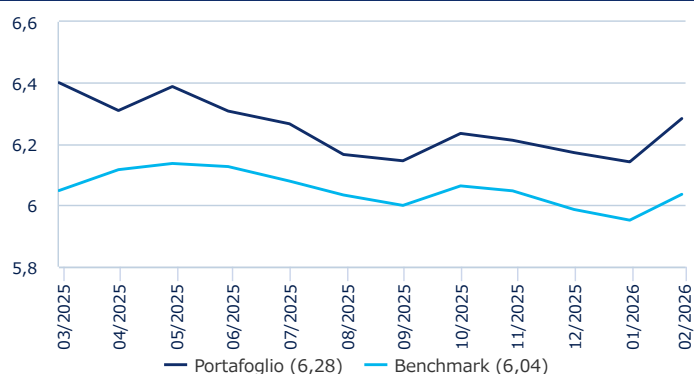
* Il totale può essere diverso dal 100%, poichè la liquidità da regolare è esclusa

Principali sovrappesature e sottopesature (% di attivo)

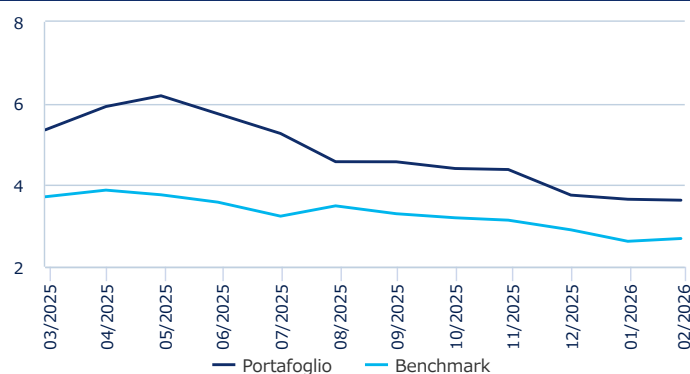
	Scostamento
Principali sovra pesi	-
Governativi ex-EMU	6,83%
Obbligazioni collateralizzate	6,20%
Banking AT1	2,37%
Banking SNP	1,61%
Banking Tier 2	1,00%
Principali sotto pesi	-
Governativi Eurozona	-23,07%
Sovranazionali	-2,03%
Consumi	-1,67%
Chimica	-1,59%
Agenzie	-1,30%

Indicatori di rischio storico (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Sensibilità ponderata dello Spread (SPS) (% , fonte : Amundi)



Principali posizioni (Fonte : Amundi)

	Settore	% di attivi	Modified Duration	SPS Portafoglio	SPS Indice
Sovrano	-	-	-	-	-
SPAIN (KINGDOM OF)	Governativi Eurozona	8,59%	0,70	0,27%	0,17%
FRANCE	Governativi Eurozona	5,31%	-0,23	-0,05%	0,49%
ITALIAN REPUBLIC	Governativi Eurozona	5,20%	1,17	0,58%	0,40%
UNITED KINGDOM	Governativi ex-EMU	4,60%	0,22	0,00%	-
HELLENIC REPUBLIC	Governativi Eurozona	2,28%	0,17	0,09%	0,02%
REPUBLIC OF AUSTRIA	Governativi Eurozona	1,94%	0,13	0,03%	0,03%
BELGIUM	Governativi Eurozona	1,74%	0,20	0,12%	0,10%
UNITED MEXICAN STATES	Governativi ex-EMU	1,39%	0,07	0,11%	0,02%
PORTUGAL	Governativi Eurozona	1,36%	0,16	0,06%	0,02%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS	Governativi Eurozona	1,28%	0,07	0,01%	0,02%
FINLAND	Governativi Eurozona	1,04%	0,07	0,02%	0,02%
ROMANIA	Governativi ex-EMU	0,71%	0,04	0,08%	0,05%
CHILE	Governativi ex-EMU	0,70%	0,02	0,02%	0,01%
SLOVENIA	Governativi Eurozona	0,58%	0,04	0,01%	0,00%
STATE OF GRAND-DUCHY OF LUX	Governativi Eurozona	0,58%	0,04	0,01%	0,00%
emittenti fuori stati	-	-	-	-	-
EUROPEAN UNION	Agenzie & sovranazionali	3,22%	0,40	0,17%	0,12%
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	Agenzie & sovranazionali	1,69%	0,08	0,05%	0,00%
EUROPEAN INVESTMENT BANK	Agenzie & sovranazionali	1,58%	0,10	0,02%	0,01%
CIE FINANCEMENT FONCIER	Obbligaz. Ipotec.	1,48%	0,06	0,02%	0,00%
CREDIT AGRICOLE SA	Finanziario	1,08%	0,04	0,05%	0,01%
COOPERATIEVE RABOBANK UA	Finanziario	0,97%	0,06	0,02%	0,00%
AGENCE FRANCAIS DE DEVELOPEME	Agenzie & sovranazionali	0,90%	0,04	0,03%	0,01%
BANCO SANTANDER TOTTA SA	Obbligaz. Ipotec.	0,86%	0,03	0,01%	0,00%
BANCO DE SABADELL SA	Finanziario	0,86%	0,04	0,02%	0,00%
INTESA SANPAOLO SPA	Finanziario	0,75%	0,02	0,04%	0,00%
BNP PARIBAS SA	Finanziario	0,73%	0,03	0,07%	0,01%
BARCLAYS PLC	Finanziario	0,71%	0,03	0,07%	0,01%
BNG BANK NV	Agenzie & sovranazionali	0,70%	0,05	0,02%	0,01%
BPIFRANCE SACA	Agenzie & sovranazionali	0,67%	0,04	0,03%	0,00%
BPCE SFH SA	Obbligaz. Ipotec.	0,63%	0,03	0,01%	0,00%

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica	OICVM di diritto lussemburghese
Società di gestione	Amundi Luxembourg SA
Società di gestione delegata	Amundi Asset Management
Banca depositaria	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Data di creazione del comparto	24/06/2011
Data di lancio	24/06/2011
Valuta di riferimento del comparto	EUR
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	LU0616241807
Codice Reuters	LP68118584
Codice Bloomberg	ABEASEC LX
Sottoscrizione minima iniziale	1 Millesimo di azione/quota / 1 Millesimo di azione/quota
Frequenza di calcolo della quota	Giornaliera
Ora limite di ricezione degli ordini	Istruzioni pervenute giornalmente G entro 14:00
Spese di sottoscrizione (massimo)	3,00%
Commissioni di gestione massima applicabile	1,00% T.I.
Commissioni legate al rendimento	Si
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,22%
Costi di transazione	0,28%
Spesa di conversione	1,00 %
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	3 anni
Performance storiche dell'indice di riferimento	13/12/2004 : 100.00% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E)

Informazioni Legali / Disclaimer

Il presente documento è fornito a puro titolo informativo e non costituisce in alcun caso una raccomandazione, una sollecitazione o un'offerta, un consiglio o un invito all'acquisto o alla vendita di quote o azioni di FCI, FCIA, SICAV, comparto di SICAV e SPICAV, presentati in questo documento ("gli OIC"), e non deve essere assolutamente interpretato come tale. Il presente documento non costituisce la base di un contratto o di un impegno di qualsivoglia natura. Tutte le informazioni ivi contenute possono essere modificate senza preavviso. La società di gestione declina qualsiasi responsabilità, diretta o indiretta, che possa derivare dall'utilizzo delle informazioni contenute nel presente documento. La società di gestione non può essere ritenuta in alcun caso responsabile delle decisioni assunte in base a queste informazioni. Le informazioni ivi contenute sono comunicate in via riservata e non devono essere copiate, riprodotte, modificate, tradotte o divulgate senza il preventivo accordo scritto della società di gestione, a terzi o in paesi in cui tale divulgazione o utilizzo sia contrario alle disposizioni legali e normative o imponga alla società di gestione o ai suoi fondi di conformarsi ad obblighi di registrazione presso autorità di tutela di questi paesi. Non tutti gli OIC sono sistematicamente registrati nel paese di giurisdizione di tutti gli investitori. L'attività d'investimento implica determinati rischi: le performance passate degli OIC, riportate nel presente documento, e le simulazioni realizzate in base ad esse non costituiscono un indicatore affidabile delle future performance. Esse non sono quindi indicative delle performance future degli OIC. I valori delle quote o delle azioni degli OIC sono soggetti alle oscillazioni del mercato; gli investimenti realizzati possono quindi variare sia al ribasso che in rialzo. Di conseguenza, i sottoscrittori degli OIC possono perdere la totalità o una parte del capitale inizialmente investito. Prima di procedere a qualsiasi sottoscrizione, le persone interessate agli OIC devono verificare la compatibilità di tale sottoscrizione con le leggi alle quali sono soggette e le conseguenze fiscali di un investimento di questo tipo, e devono prendere visione dei documenti normativi vigenti di ogni OIC. La fonte dei dati del presente documento è la società di gestione, salvo diversa indicazione. La data dei dati contenuti nel presente documento è quella indicata in testa al documento, salvo diversa indicazione.

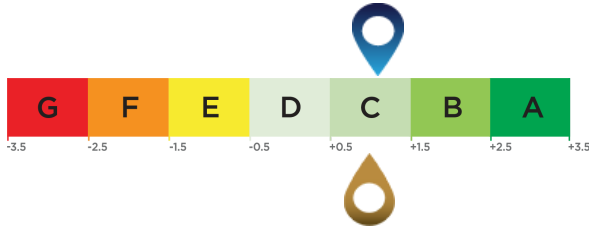
Il presente materiale è esclusivamente destinato ad investitori e distributori istituzionali, professionisti, qualificati e sofisticati. Non deve essere diffuso al pubblico, a clienti privati o ad investitori al dettaglio in qualsivoglia giurisdizione, né a soggetti statunitensi. Inoltre, ciascuno di tali investitori deve essere, nell'Unione Europea, un investitore "professionista", così come definito nella Direttiva 2004/39/EC del 21 aprile 2004 sui Mercati di strumenti finanziari ("MIFID") o, a seconda dei casi, nei singoli regolamenti locali e, per quanto riguarda l'offerta in Svizzera, deve essere un "investitore qualificato", in base al significato attribuito dalla Legge federale svizzera sui piani di investimento collettivi del 23 giugno 2006 (CISA), dall'ordinanza d'esecuzione del 22 novembre 2006 (CISO) e dalla Circolare FINMA 2013/9 ai sensi della legislazione sui Piani di investimento collettivi. Il presente materiale non può essere in alcun caso distribuito nell'Unione Europea ad investitori non "professionisti", così come definiti nella MIFID o in ciascun regolamento locale o, in Svizzera, ad investitori che non siano conformi alla definizione di "investitori qualificati" stabilita dalla legislazione e dai regolamenti in vigore.

©2026 Morningstar, tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute in questo documento: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate o distribuite; 3) non ne è garantita l'accuratezza, la completezza e l'aggiornamento costante. Né Morningstar né i suoi fornitori sono responsabili dei danni o delle perdite che dovessero risultare dall'uso di queste informazioni. I rendimenti passati non sono garanzia dei risultati futuri. Gli investimenti finanziari comportano rischi di perdita del capitale.

Punteggio medio ESG del portafoglio del Fondo e confronto con il punteggio ESG medio del suo universo di investimento

Amundi esamina il comportamento delle imprese in una triplice prospettiva: ambientale, sociale e di governance (ESG). Il punteggio medio ESG del Fondo è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio.

Universo di investimento ESG del Fondo: 85% BLOOMBERG EURO AGGREGATE (E) + 10% ICE BOFA EURO HIGH YIELD INDEX + 5% JP MORGAN EMBI GLOBAL



Punteggio ESG medio del portafoglio del Fondo: 1,07

Punteggio ESG medio dell'universo di investimento del Fondo¹: 0,96

Terminologia ESG

Criteri ESG

Attraverso i criteri ESG Amundi prende in considerazione gli aspetti ambientali, sociali e di governance nei processi decisionali di investimento, al fine di misurare le prestazioni in termini di sostenibilità degli emittenti pubblici e privati.

"E" è l'abbreviazione di Environment, ovvero fattori ambientali quali i livelli di consumo di energia, gas e acqua, la gestione dei rifiuti etc.

"S" è l'abbreviazione di Social, ovvero fattori sociali in termini di diritti umani, salute, qualità delle condizioni lavorative etc.

"G" è l'abbreviazione di Governance, ovvero fattori quali l'indipendenza del consiglio di amministrazione, protezione dei diritti degli azionisti etc.

Note ESG

Rating ESG dell'emittente: Amundi si è dotata di un sistema proprietario per l'attribuzione dei rating ESG agli emittenti e basa la propria analisi su un approccio Best-in-class. Ciascun emittente viene valutato attraverso l'attribuzione di un punteggio formulato in termini quantitativi misurato rispetto alla media del suo settore, in modo da attuare una distinzione tra le migliori pratiche e quelle peggiori a livello settoriale. La valutazione di Amundi si basa su una combinazione di dati extra-finanziari di terze parti e su un'analisi qualitativa del settore associato e dei profili di sostenibilità. Il punteggio quantitativo viene quindi tradotto in una scala di rating che classifica l'emittente su una scala alfabetica di 7 livelli che va da "A" (punteggio più alto, nel grafico il rating "A" è rappresentato dai valori compresi tra +2.5 e +3.5) per le migliori pratiche a "G" (punteggio più basso, nel grafico il rating "G" è rappresentato dai valori compresi tra -2.5 e -3.5) per le peggiori. Queste ultime sono escluse dai prodotti finanziari gestiti attivamente.

Approccio di Amundi all'integrazione ESG

Poiché Amundi intende procedere alla generalizzazione dei criteri ESG nei propri portafogli, oltre a rispettare la Politica d'investimento responsabile di Amundi⁴, il suo approccio all'integrazione degli aspetti ESG ha lo scopo di ottenere un punteggio medio ESG di portafoglio superiore al punteggio ESG medio del rispettivo universo d'investimento. Le valutazioni, operate da un team di analisti dedicato e formulate in modo autonomo rispetto al team di gestione, sono utilizzate dai gestori dei portafogli nelle scelte di investimento in aggiunta agli altri criteri finanziari. Il punteggio ESG rappresenta una fondamentale fonte di informazioni per i gestori di portafoglio per poter tenere conto dei rischi di sostenibilità nelle loro decisioni di investimento. Il punteggio ESG intende misurare la performance ESG di un emittente, ad esempio la sua capacità di anticipare e gestire i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al suo settore e alle sue condizioni specifiche. Il punteggio ESG di Amundi valuta altresì la capacità dell'azienda di controllare il potenziale impatto negativo delle sue attività sui fattori di sostenibilità.

¹ L'universo d'investimento di riferimento è definito dall'indice di riferimento del fondo o da un indice rappresentativo dell'universo investibile sulla base dei criteri ESG.

² Percentuale di titoli con un rating Amundi ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)

³ Percentuale di titoli ai quali è applicabile una metodologia di rating ESG rispetto al totale del portafoglio (ponderazione)

⁴ Il documento aggiornato è disponibile all'indirizzo <https://www.amundi.com/int/ESG>.

GLOBI



Il livello di sostenibilità è un rating generato da Morningstar che mira a misurare in modo indipendente il grado di responsabilità di un fondo in base ai titoli in portafoglio. La valutazione va da molto bassa (1 globo) a molto alta (5 globi).

Fonte Morningstar © Sustainability Score - sulla base delle analisi del rischio ESG societario fornite da Sustainalytics utilizzate nel calcolo del Sustainability score di Morningstar. © 2025 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere riprodotte o ridistribuite; e (3) non sono garantite in quanto ad accuratezza, completezza o tempestività. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti rispondono di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di queste informazioni. I rendimenti passati non sono una garanzia dei risultati futuri. Per ulteriori informazioni sul rating Morningstar, si prega di consultare il sito web www.morningstar.com.