

AMUNDI FUNDS EURO AGGREGATE BOND - E2 EUR

REPORT
MENSILE

28/02/2026

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **4,90 (EUR)**
 Data di valorizzazione : **27/02/2026**
 Codice ISIN : **LU1882468009**
 Codice Bloomberg : **AEABE21 LX**
 Patrimonio in gestione : **1 026,09 (milioni EUR)**
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**
 Benchmark : **Bloomberg Euro Aggregate (E)**
 Stelle Morningstar © : **2**
 Categoria Morningstar © :
EAA FUND EUR DIVERSIFIED BOND
 Numero dei fondi della categoria : **1337**
 Data di riferimento : **31/01/2026**

Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

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.

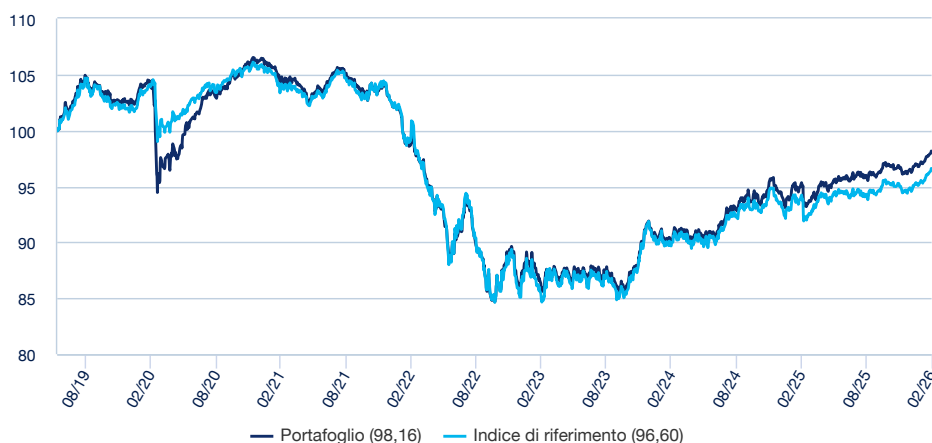
Il Comparto ricorre ai derivati per ridurre svariati rischi e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto può fare uso di derivati di credito (fino al 40% degli attivi netti).

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 11/06/2019 al 27/02/2026 (Fonte : Fund Admin)



Performance * (Fonte : Fund Admin)

A partire dal	Da inizio anno	1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni
	31/12/2025	30/01/2026	28/11/2025	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021	-
Portafoglio	1,79%	1,01%	1,35%	2,96%	14,10%	-5,79%	-
Benchmark	1,93%	1,18%	1,42%	2,52%	13,45%	-6,78%	-
Scostamento	-0,14%	-0,17%	-0,08%	0,44%	0,65%	0,99%	-

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	2,04%	3,42%	6,47%	-16,45%	-3,32%	3,92%	-	-	-	-
Benchmark	1,25%	2,63%	7,19%	-17,17%	-2,85%	4,05%	-	-	-	-
Scostamento	0,79%	0,79%	-0,73%	0,73%	-0,47%	-0,12%	-	-	-	-

* 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.

Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **OICVM**
 Spese di sottoscrizione (massimo) : **4,00%**
 Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :
1,02%
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**
 Commissioni di gestione massima applicabile : **0,70%**
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **3 anni**
 Commissioni legate al rendimento : **No**

Profilo di rischio / rendimento (Fonte : Fund Admin)



◀ A rischio più basso, rendimento potenzialmente più basso

▶ A rischio più alto, rendimento potenzialmente più alto

L'SRRI corrisponde al profilo di rischio e di rendimento riportato nel KIID. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrà evolversi nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Misure di Rischio * (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni
Volatilità	2,99%	4,01%	4,85%
Sharpe Ratio	0,30	0,38	-0,62
Tracking Error ex-post	0,79%	0,91%	1,21%
Information ratio	0,56	0,17	0,17

Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration	6,26
Rating medio	A

Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Francia	18,94%	8,71%	20,60%
Spagna	12,99%	12,99%	9,39%
Italia	11,01%	29,02%	13,44%
Regno Unito	6,13%	5,87%	1,76%
Sovranazionale	5,69%	5,69%	7,72%
Olanda	4,83%	4,83%	4,50%
Germania	4,26%	55,37%	18,84%
Belgio	3,31%	3,31%	3,77%
Altri	22,99%	17,78%	19,98%
Fondi	5,29%	5,29%	-
Liquidità/FX	4,34%	4,89%	-
Totale	100%	150,94%	100%

Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
Totale	93,37%	100%

Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Netto %	Indice
EUR	159,60%	100%
JPY	0,39%	-
GBP	0,08%	-
CHF	0,29%	-
Altri	-6,98%	-
TRY	0,00%	-
PLN	0,00%	-
CAD	0,00%	-
NOK	0,00%	-
AUD	0,00%	-
SEK	0,00%	-
Totale	153,38%	100%

Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
CDS - Broad Market	0,00%	1,89%	-
Govt. Related emergenti	-	-	0,04%
Stati emerg. (deb. esterno)	3,73%	3,73%	1,43%
Stati emerg. (deb. interno)	0,53%	0,53%	0,51%
Finanziari	16,31%	16,31%	9,34%
Govt. Related	12,85%	12,85%	15,99%
Industriali	7,56%	7,56%	10,64%
Garantiti	12,33%	12,33%	6,21%
Swap	-0,01%	0,59%	-
Governativi	35,05%	85,97%	53,58%
Servizi pubblici	1,81%	1,81%	2,01%
Altro	-	-	0,24%
Fondi	5,29%	5,29%	-
Liquidità/FX	4,35%	4,30%	-
Total	93,37%	146,79%	100%

Principali 10 posizioni (% degli attivi, fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
ITALIAN REPUBLIC	5,20%	11,87%
SPAIN (KINGDOM OF)	8,61%	7,63%
UNITED KINGDOM	4,59%	-
AM EURO LIQUIDITY S-T RESP	3,87%	-
EUROPEAN UNION	3,23%	4,08%
HELLENIC REPUBLIC	2,28%	0,59%
REPUBLIC OF AUSTRIA	1,95%	1,94%
BELGIUM	1,74%	2,72%
CASSA DEPOSITI E PRESTITI SPA	1,69%	0,06%
FRANCE	5,27%	12,91%
Totale	38,45%	41,78%

Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Obbligazioni	90,16%	90,16%	100%
Derivati sui Tassi D'interesse	-0,01%	51,52%	-
Fondi Obbligazionari	4,74%	4,74%	-
Fondi Mercato Monetario	4,00%	4,00%	-
Derivati sul Credito	0,00%	1,89%	-
Fondi Bilanciati	0,55%	0,55%	-
Liquidità	0,34%	0,30%	-
ETF - Obbligazionario	0,21%	0,21%	-
Totale	100%	153,38%	100%

Ripartizione per Credit Rating (Fonte : Amundi) *

	Netto %	Bench. %
AAA	17,70%	28,77%
AA	13,25%	11,05%
A	26,55%	35,63%
BBB	29,45%	24,27%
BB	3,14%	0,00%
Senza rating	-0,43%	0,27%

* La tabella rappresenta la ripartizione per merito creditizio relativo agli emittenti della componente di portafoglio investita in titoli di debito, in derivati sul credito e in Strumenti del mercato monetario (ove presenti). Il peso si riferisce ad una media dei rating assegnati dalle agenzie di rating S&P, Moodys, Fitch, KBRA, DBRS e Morningstar in base alla disponibilità di queste informazioni presso i nostri fornitori di dati. La stessa metodologia è utilizzata anche per il rating medio. In ogni caso, in relazione all'attività di gestione, la valutazione del merito di credito può prendere in considerazione i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di rating del credito stabilite nell'Unione Europea e registrate in conformità alla regolamentazione europea senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi.

Lordo %: peso non comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati eventualmente presenti

Netto %: peso comprensivo dell'esposizione in strumenti derivati. Il totale dell'esposizione del portafoglio potrebbe differire da 100% in presenza di derivati.

Derivati: strumenti finanziari il cui valore è basato sul valore di mercati di altre attività finanziarie e che vengono generalmente utilizzati con finalità di copertura, per una gestione più efficiente del portafoglio o per finalità di investimento.

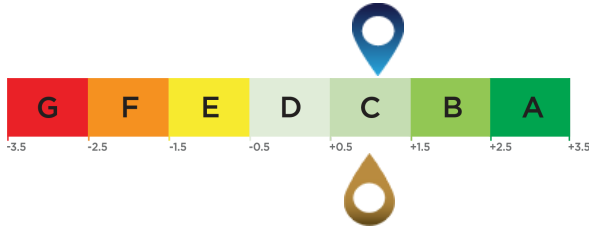
Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Altri rischi aggiuntivi: Il rischio di liquidità del mercato potrebbe amplificare la variazione dei risultati generati dal prodotto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, vi sono altri rischi che possono influire sul rendimento del Comparto. Si rimanda al prospetto di Amundi Funds.

Informazioni Legali / Disclaimer

La presente comunicazione è diretta, con finalità puramente informative, esclusivamente ai sottoscrittori del Fondo. La presente informativa non costituisce una comunicazione di marketing né una raccomandazione o suggerimento, implicito o esplicito, rispetto ad una strategia di investimento avente oggetto strumenti finanziari, né una sollecitazione o offerta, né consulenza in materia di investimenti, legale, fiscale o di altra natura. I dati riportati nel presente documento si riferiscono al passato. Si raccomanda la lettura della relazione di gestione o della relazione semestrale più recenti per maggiori informazioni sulla politica di investimento concretamente posta in essere. Investire comporta dei rischi: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il valore dell'investimento e il rendimento che ne deriva sono soggetti a fluttuazioni e possono aumentare così come diminuire. Di conseguenza, i sottoscrittori (o i potenziali sottoscrittori) dei fondi possono perdere tutto o parte del capitale inizialmente investito. **Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento ed operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire è necessario leggere attentamente le Informazioni Chiave per gli Investitori (KIID), il Prospetto, il Regolamento di gestione e il Modulo di sottoscrizione.** Tali documenti descrivono i diritti degli investitori, la natura dei fondi, i costi ed i rischi ad essi connessi e sono disponibili gratuitamente sul sito internet della Società nonché presso i distributori. I documenti citati sono disponibili in italiano. La Società non si assume alcuna responsabilità per l'uso improprio delle informazioni contenute nel presente materiale informativo. Il contenuto della presente comunicazione riporta dati puntuali ed elaborazioni relative alla data in esso indicata. Una sintesi delle informazioni sui diritti degli investitori e sui meccanismi di ricorso collettivo è reperibile in lingua inglese al seguente link: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>. La società di gestione può decidere di ritirare la notifica delle disposizioni adottate per la commercializzazione di quote/azioni in uno Stato membro rispetto alle quali aveva precedentemente effettuato una notifica. Il presente documento non è rivolto a «U.S. Person» come definita nel U.S. «Regulation S» della SEC e nel Prospetto.

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

Copertura ESG (fonte: Amundi) *

	Portafoglio	Benchmark
% del portafoglio con un rating ESG ²	99,47%	98,39%
% del portafoglio che può beneficiare di un rating ESG ³	90,25%	99,73%

* Titoli che possono essere valutati secondo criteri ESG. Il totale può essere diverso dal 100% per riflettere l'esposizione reale del portafoglio (incluso il denaro liquido).

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.