

# AMUNDI FUNDS EURO GOVERNMENT BOND RESPONSIBLE - F EUR

REPORT  
MENSILE

28/02/2026

## Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : **4,51 ( EUR )**  
 Data di valorizzazione : **27/02/2026**  
 Codice ISIN : **LU1882474403**  
 Codice Bloomberg : **AEGBFEC LX**  
 Patrimonio in gestione : **516,74 ( milioni EUR )**  
 Valuta di riferimento del comparto : **EUR**  
 Valuta di riferimento della classe : **EUR**  
 Benchmark :  
**JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade**  
 Stelle Morningstar © : **2**  
 Categoria Morningstar © :  
**EAA FUND EUR GOVERNMENT BOND**  
 Numero dei fondi della categoria : **576**  
 Data di riferimento : **28/02/2026**

## Obiettivi e Politica di investimento (Fonte : Amundi)

Coniugare reddito e crescita del capitale (rendimento totale).

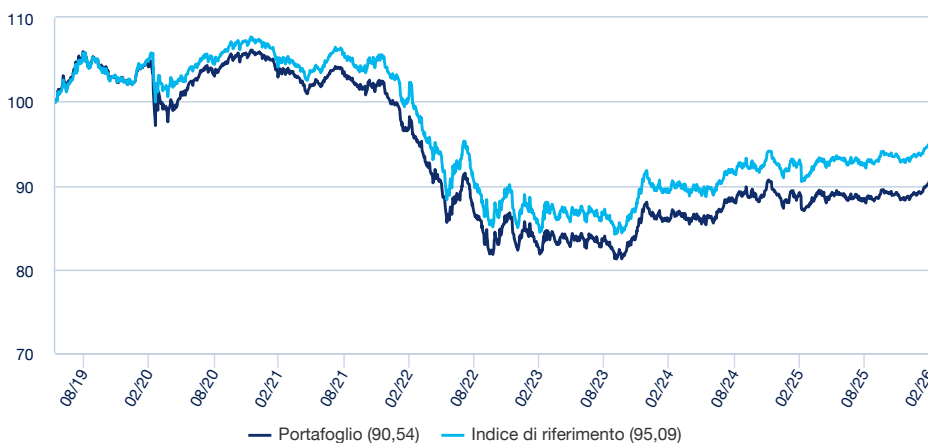
Il Sotto-Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse dai governi della zona euro. In particolare, il Sotto-Fondo investe almeno il 51% degli attivi netti in obbligazioni denominate in euro e emesse o garantite da qualsiasi Stato membro della zona euro. Non ci sono vincoli di rating o valutari su questi investimenti. Il Sotto-Fondo investe almeno il 30% degli attivi netti in obbligazioni Green, Social e Sustainability (GSS) che soddisfano i criteri e le linee guida dei Principi delle Green Bond (GBP), dei Principi delle Social Bond (SBP) o delle Linee guida per le Sustainability Bond (SBG), come pubblicati dall'ICMA. Pur rispettando le politiche sopra indicate, il Sotto-Fondo può anche investire in altri tipi di obbligazioni, in strumenti del mercato monetario, in depositi e nei seguenti limiti percentuali degli attivi netti:  
 - obbligazioni convertibili: 25%  
 - azioni e strumenti collegati alle azioni: 10%  
 - UCITS/UCI: 10%  
 Gli investimenti non denominati in euro sono destinati ad essere coperti dal rischio valutario.

Benchmark: Il Comparto è gestito attivamente facendo riferimento all'indice JP MORGAN EMU Government Bond Investment Grade di cui mira a superare il rendimento. 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 (top-down) per identificare le strategie che probabilmente offrono 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 di obbligazioni governative di alta qualità.

## 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 31/12/2025	1 mese 30/01/2026	3 mesi 28/11/2025	1 anno 28/02/2025	3 anni 28/02/2023	5 anni 26/02/2021	10 anni
<b>Portafoglio</b>	2,20%	1,46%	1,58%	1,55%	10,09%	-12,28%	-
<b>Benchmark</b>	2,05%	1,39%	1,46%	2,19%	11,86%	-9,08%	-
<b>Scostamento</b>	0,15%	0,07%	0,11%	-0,64%	-1,77%	-3,20%	-

## Performance annuale \* (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Portafoglio</b>	-0,41%	1,82%	6,20%	-18,13%	-4,99%	3,66%	-	-	-	-
<b>Benchmark</b>	0,71%	1,78%	7,00%	-17,94%	-3,54%	5,15%	-	-	-	-
<b>Scostamento</b>	-1,12%	0,04%	-0,80%	-0,19%	-1,45%	-1,49%	-	-	-	-

## Caratteristiche principali (Fonte : Amundi)

Forma giuridica : **OICVM**  
 Spese di sottoscrizione (massimo) : **0,00%**  
 Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio :  
**1,38%**  
 Spese di rimborso (massimo) : **0,00%**  
 Commissioni di gestione massima applicabile : **1,10%**  
 Orizzonte d'investimento minimo consigliato : **3 anni**  
 Commissioni legate al rendimento : **Si**

## 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
<b>Volatilità</b>	3,48%	4,68%	5,51%
<b>Sharpe Ratio</b>	-0,15	0,06	-0,80
<b>Tracking Error ex-post</b>	0,82%	0,83%	1,18%
<b>Information ratio</b>	-0,78	-0,73	-0,59

\* 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.

**\*Volatility (Volatilità)**-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%.

**Sharpe Ratio**-Indicatore che misura l'extra-rendimento del portafoglio rispetto al tasso risk-free.

**Tracking Error ex-post**-Indicatore che misura lo scostamento tra il rendimento del fondo e il rendimento del benchmark; tale differenza è tanto maggiore (in negativo o in positivo) quanto più il gestore adotta uno stile di gestione attivo.

**Information Ratio**-Indicatore che consente di valutare la capacità del gestore di sovraperformare il benchmark in relazione al rischio assunto (rappresentato dallo scostamento rispetto al benchmark).

## Scomposizione del portafoglio (Fonte : Amundi)

### Composizione di portafoglio (Fonte: Amundi)

	Fondo
Numero di titoli	202
Primi 10 titoli sul patrimonio	29,43%

### Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Francia	29,66%	36,65%	25,04%
Spagna	13,54%	13,54%	15,05%
Italia	13,06%	33,32%	22,38%
Belgio	6,24%	6,24%	5,18%
Sovranazionale	5,82%	5,82%	-
Germania	3,10%	64,18%	19,08%
Giappone	2,44%	-7,47%	-
Stati Uniti	2,40%	-10,66%	-
Altri	21,24%	22,60%	13,28%
Fondi	0,92%	0,92%	-
Liquidità/FX	1,53%	19,65%	-
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>166,72%</b>	<b>100%</b>

### Ripartizione per Scadenza (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
<b>Totale</b>	<b>98,41%</b>	<b>100%</b>

### Top 10 obbligazioni in portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Bench. %
FRANCE 0.1% (01/03/2028)	11,17%	-
ITALIAN REPUBLIC 4.0% (30/10/2031)	4,66%	0,17%
FRANCE 0.0% (25/11/2030)	3,45%	0,64%
ITALIAN REPUBLIC 3.15% (15/11/2031)	3,34%	0,27%
UNITED STATES OF AMERICA 1.63% (15/04/2030)	2,40%	-
JAPAN 2.4% (20/03/2055)	2,14%	-
SPAIN (KINGDOM OF ) 1.0% (30/07/2042)	2,06%	0,16%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0.5% (15/04/2030)	1,51%	-
SPAIN (KINGDOM OF ) 3.2% (31/10/2035)	1,26%	0,36%
FRANCE 4.4% (25/05/2057)	1,24%	0,10%
<b>Total</b>	<b>33,75%</b>	<b>1,60%</b>

### Indicatori (Fonte : Amundi)

	Portafoglio
Modified Duration	7,50
Rating medio	A+

### Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

#### In percentuale dell'attivo

	Lordo %	Netto %	Indice
<b>Governativi</b>	<b>65,85%</b>	<b>65,85%</b>	<b>100%</b>
Governativi	65,50%	65,50%	100%
Altro	0,34%	0,34%	-
<b>Govt. Related</b>	<b>20,96%</b>	<b>20,96%</b>	<b>-</b>
Agenzie	8,90%	8,90%	-
Enti locali	6,14%	6,14%	-
Sovranazionali	5,92%	5,92%	-
<b>Stati emerg. (deb. esterno)</b>	<b>9,11%</b>	<b>9,11%</b>	<b>-</b>
Stati emergenti (debito esterno)	9,11%	9,11%	-
<b>Stati emerg. (deb. interno)</b>	<b>1,05%</b>	<b>1,05%</b>	<b>-</b>
Stati emergenti (debito interno)	1,05%	1,05%	-
<b>Industriali</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,79%</b>	<b>-</b>
Trasporto	0,79%	0,79%	-
<b>Servizi pubblici</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,46%</b>	<b>-</b>
Servizi	0,46%	0,46%	-
<b>Garantiti</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>
Obbligazioni collateralizzate	0,00%	0,00%	-
<b>Swap</b>	<b>-0,06%</b>	<b>-0,06%</b>	<b>-</b>
Swap	-0,06%	-0,06%	-

### Struttura del portafoglio (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
Obbligazioni	97,55%	97,55%	100%
Derivati sui Tassi D'interesse	-0,06%	66,66%	-
Fondi Obbligazionari	0,92%	0,92%	-
Liquidità	0,87%	0,86%	-
Fondi Mercato Monetario	0,72%	0,72%	-
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>166,72%</b>	<b>100%</b>

### Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

	Lordo %	Netto %	Bench. %
AAA	10,41%	70,20%	23,28%
AA	11,98%	1,56%	12,25%
A	51,46%	30,41%	42,09%
BBB	20,18%	40,45%	22,38%
BB	2,32%	2,32%	-
Nessun Rating	1,21%	1,21%	-
Altri	-0,06%	18,07%	-
Fondi	0,92%	0,92%	-
Liquidità/FX	1,59%	1,59%	-
<b>Totale</b>	<b>100%</b>	<b>166,72%</b>	<b>100%</b>

### Ripartizione per valuta (Fonte : Amundi)

	Netto %	Indice
EUR	186,38%	100%
JPY	-7,94%	-
GBP	2,67%	-
AUD	3,85%	-
DKK	0,00%	-
PLN	0,00%	-
NOK	0,00%	-
CAD	-5,14%	-
USD	-13,09%	-
<b>Totale</b>	<b>166,72%</b>	<b>100%</b>

**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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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.

©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.