

AMUNDI FUNDS EURO GOVERNMENT BOND RESPONSIBLE - M EUR

REPORT
MENSILE

31/05/2026

Obiettivo di investimento

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%

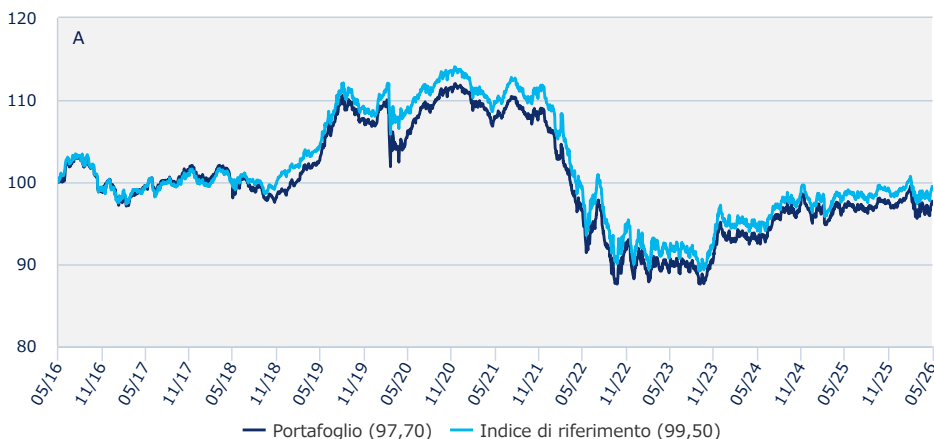
Gli investimenti non denominati in euro sono destinati ad essere coperti dal rischio valutario.

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 30/05/2016 al 29/05/2026 (Fonte : Fund Admin)



A : Dall'inizio di questo periodo, l'obiettivo del comparto è di esprimere rendimenti superiori relativi all'indicatore di riferimento di JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade.

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	30/04/2026	27/02/2026	30/05/2025	31/05/2023	31/05/2021	31/05/2016	16/03/2012
Portafoglio	0,48%	1,05%	-1,81%	0,34%	8,05%	-9,43%	-2,42%	29,80%
Benchmark	0,81%	1,09%	-1,21%	0,69%	7,70%	-9,29%	-0,60%	30,52%
Scostamento	-0,34%	-0,04%	-0,60%	-0,35%	0,35%	-0,15%	-1,81%	-0,72%

Performance annuale * (Fonte : Fund Admin)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portafoglio	0,45%	2,52%	7,03%	-17,49%	-4,23%	4,55%	7,92%	-1,72%	0,57%	2,55%
Benchmark	0,71%	1,78%	7,00%	-17,94%	-3,54%	5,15%	6,94%	0,95%	0,15%	3,25%
Scostamento	-0,26%	0,74%	0,03%	0,46%	-0,69%	-0,59%	0,98%	-2,67%	0,42%	-0,69%

* 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.

Informazioni chiave (Fonte : Amundi)

Valore quota (NAV) : 135,25 (EUR)

Data di valorizzazione : 29/05/2026

Patrimonio in gestione : 488,48 (milioni EUR)

Codice ISIN : LU0557859534

Benchmark :

JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade

Stelle Morningstar © : 3

Categoria Morningstar © :

EAA FUND EUR GOVERNMENT BOND

Numero dei fondi della categoria : 585

Data di riferimento : 30/04/2026

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	7,65	6,60
Notazione media	BBB+	A
Yield	3,75%	3,14%
SPS ³	4,87	2,54
Spread ²	62	26
Numero titoli	189	437

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

Analisi dei rendimenti (Fonte : Fund Admin)

	Data di lancio
Perdita massima	-21,79%
Mese peggiore	08/2022
Performance peggiore	-4,74%
Mese migliore	07/2022
Performance migliore	3,66%

Indicatore(i) rolling (Fonte : Fund Admin)

	1 anno	3 anni	5 anni	10 Anni
Volatilità	3,97%	4,64%	5,70%	5,02%
Volatilità dei benchmark	3,48%	4,48%	6,01%	5,09%
Tracking Error ex-post	0,98%	0,83%	1,21%	1,34%
Information ratio	-0,36	0,11	-0,02	-0,11
Sharpe Ratio	-0,41	-0,09	-0,68	-0,21
Beta	1,11	1,02	0,93	0,95

* 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%.

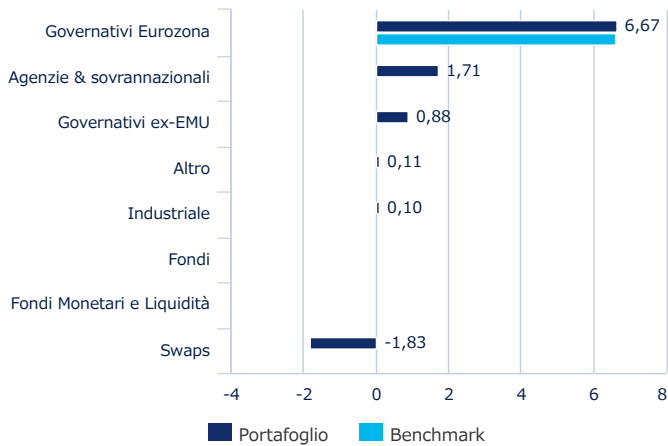


Benjamin Cavallier

Senior Fixed Income Portfolio Manager

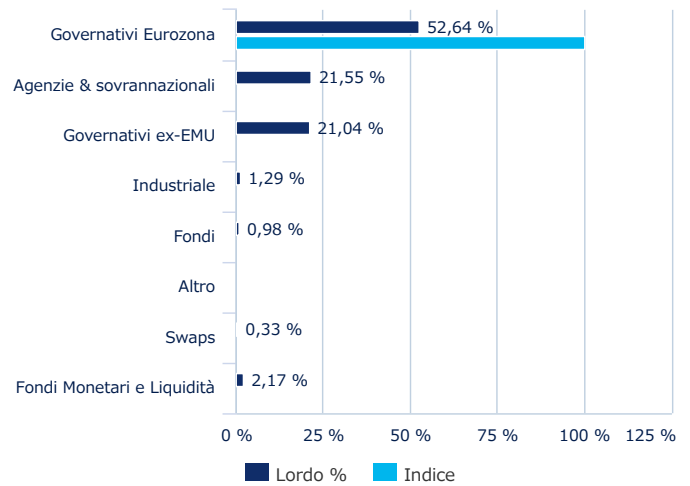
Ripartizione per emittente (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Derivati inclusi

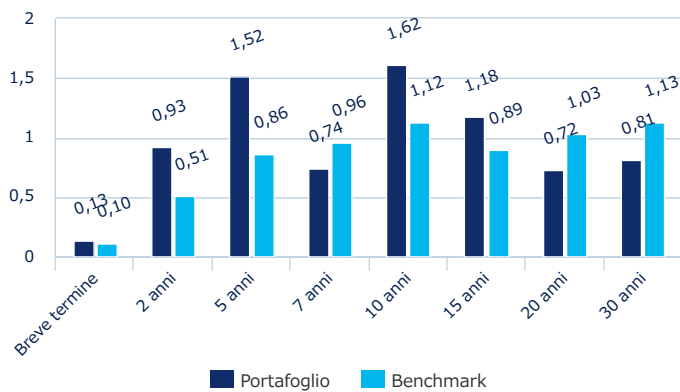
In percentuale dell'attivo *



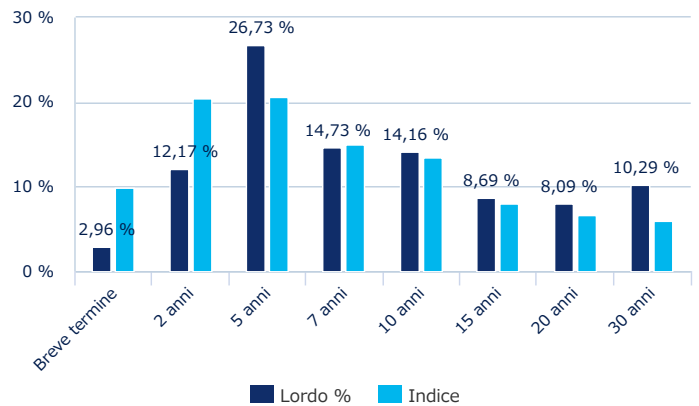
* Il totale può essere diverso dal 100%, poiché la liquidità da regolare è esclusa

Ripartizione per Area di Curva (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



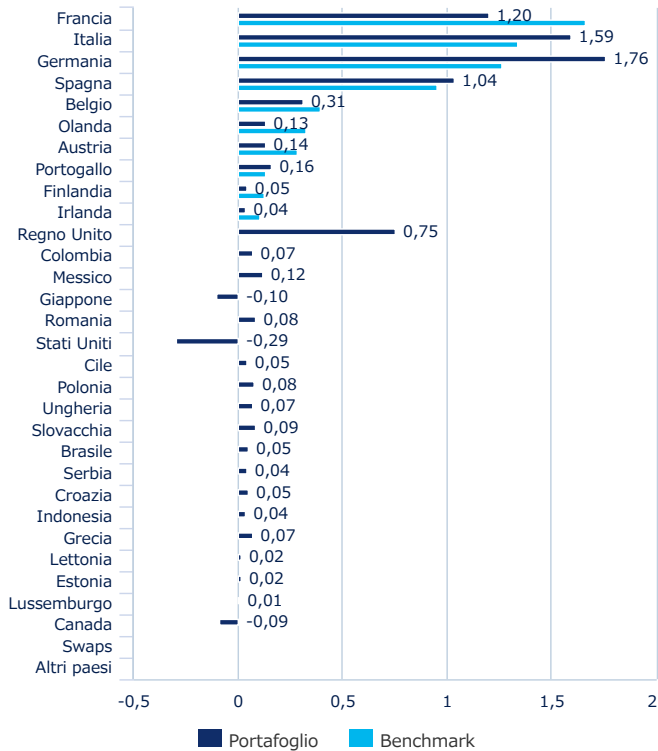
In percentuale dell'attivo *



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

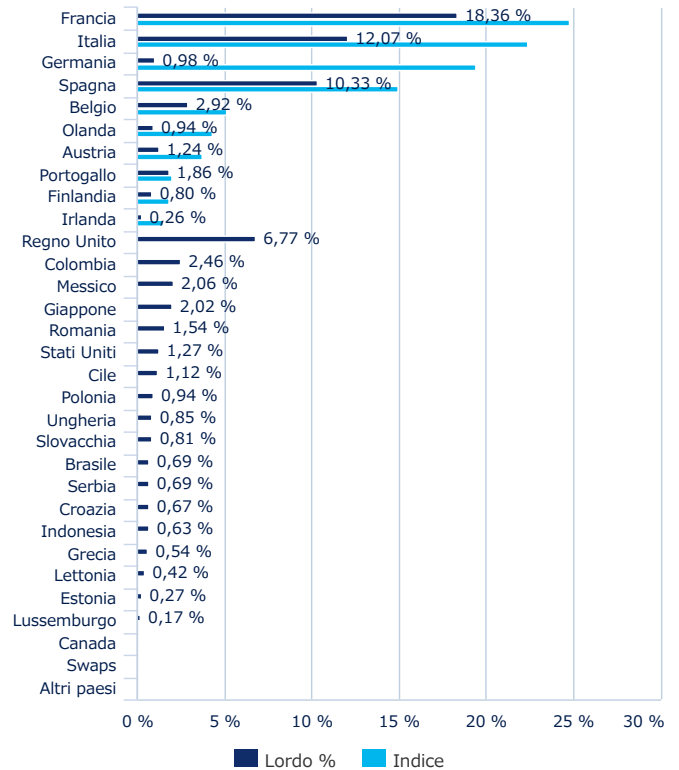
Ripartizione per Paese (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



La ripartizione considera soltanto i titoli governativi
Derivati inclusi

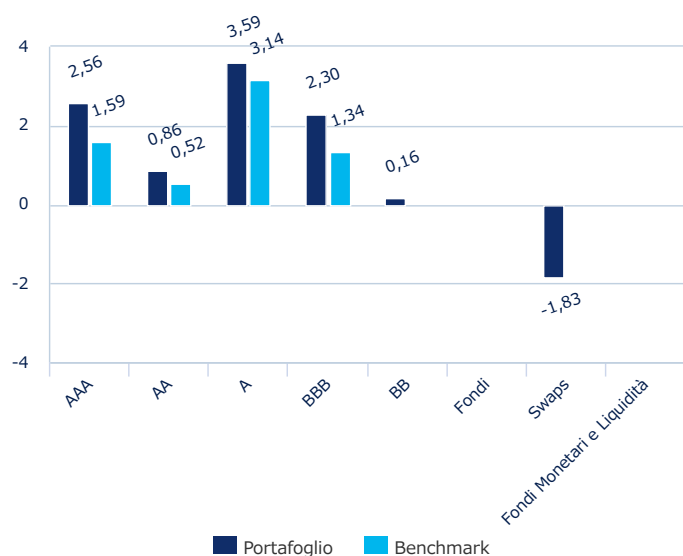
In percentuale dell'attivo



La ripartizione considera soltanto i titoli governativi

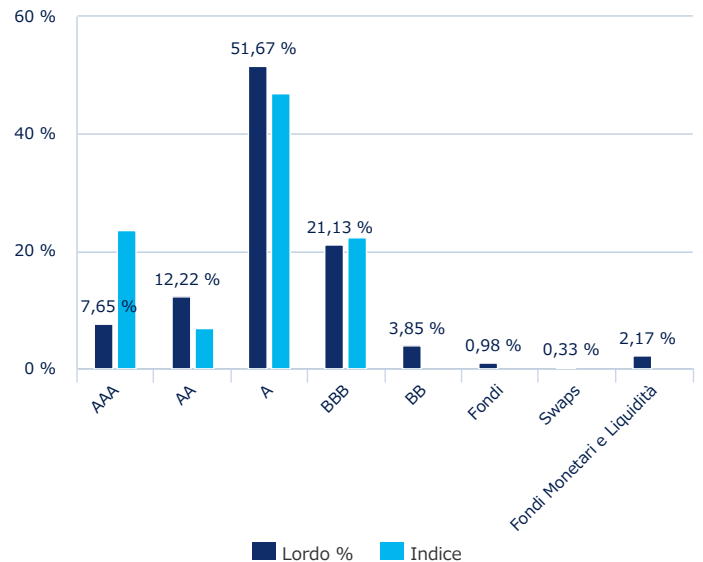
Ripartizione per Rating (Fonte : Amundi)

Modified Duration (Fonte : Amundi)



Derivati inclusi

In percentuale dell'attivo *



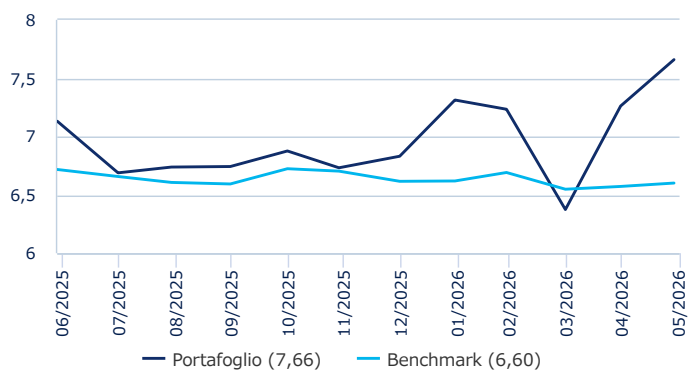
* Il totale può essere diverso dal 100%, poichè la liquidità da regolare è esclusa

Principali sovrappesature e sottopesature (% di attivo)

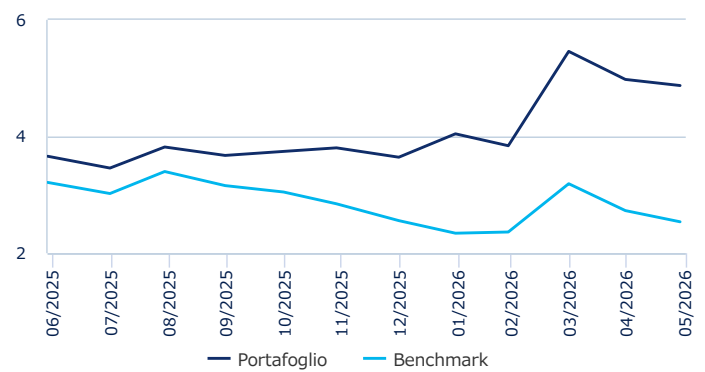
	Scostamento
Principali sovra pesi	-
Governativi ex-EMU	21,04%
Agenzie	15,78%
Sovranazionali	5,77%
Trasporto	0,83%
Servizi pubblici	0,46%
Principali sotto pesi	-
Governativi Eurozona	-47,36%

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	-	-	-	-	-
FRANCE	Governativi Eurozona	18,36%	1,20	0,96%	0,99%
ITALIAN REPUBLIC	Governativi Eurozona	12,07%	1,59	0,84%	0,85%
SPAIN (KINGDOM OF)	Governativi Eurozona	10,33%	1,04	0,43%	0,33%
UNITED KINGDOM	Governativi ex-EMU	6,77%	0,75	0,00%	-
BELGIUM	Governativi Eurozona	2,92%	0,31	0,19%	0,20%
COLOMBIA	Governativi ex-EMU	2,46%	0,07	0,15%	-
UNITED MEXICAN STATES	Governativi ex-EMU	2,06%	0,12	0,22%	-
JAPAN	Governativi ex-EMU	2,02%	-0,10	0,00%	-
PORTUGAL	Governativi Eurozona	1,86%	0,16	0,06%	0,04%
ROMANIA	Governativi ex-EMU	1,54%	0,08	0,20%	-
UNITED STATES OF AMERICA	Governativi ex-EMU	1,27%	-0,29	0,00%	-
REPUBLIC OF AUSTRIA	Governativi Eurozona	1,24%	0,14	0,02%	0,05%
CHILE	Governativi ex-EMU	1,12%	0,05	0,04%	-
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	Governativi Eurozona	0,98%	1,76	0,00%	0,00%
REPUBLIC OF POLAND	Governativi ex-EMU	0,94%	0,08	0,06%	-
emittenti fuori stati	-	-	-	-	-
ACTION LOGEMENT SERVICES	Agenzie & sovranazionali	2,95%	0,21	0,17%	-
EUROPEAN UNION	Agenzie & sovranazionali	2,47%	0,39	0,21%	-
AGENCE FRANCAIS DE DEVELOPPEME	Agenzie & sovranazionali	1,70%	0,09	0,06%	-
WALLONNE REGION	Agenzie & sovranazionali	1,53%	0,20	0,22%	-
XUNTA DE GALICIA	Agenzie & sovranazionali	1,23%	0,06	0,02%	-
AGENCE FRANCE LOCALE	Agenzie & sovranazionali	1,14%	0,03	0,01%	-
INTL DEVELOPMENT ASSOC	Agenzie & sovranazionali	0,96%	0,08	0,02%	-
BPIFRANCE SACA	Agenzie & sovranazionali	0,86%	0,04	0,03%	-
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL	Agenzie & sovranazionali	0,84%	0,05	0,01%	-
BRITISH COLUMBIA (PROVINCE)	Agenzie & sovranazionali	0,83%	0,11	0,07%	-
ADIF ALTA VELOCIDAD	Industriale	0,83%	0,05	0,03%	-
INTERNATIONAL BK RECONSTR DVPT	Agenzie & sovranazionali	0,82%	0,06	0,01%	-
INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP	Agenzie & sovranazionali	0,62%	0,03	0,01%	-
ACOSS(AGCE CTL ORGAN SECU SOC)	Agenzie & sovranazionali	0,62%	0,01	0,00%	-
SFIL SA	Agenzie & sovranazionali	0,61%	0,03	0,01%	-

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	01/07/2010
Data di lancio	22/11/2010
Valuta di riferimento del comparto	EUR
Valuta di riferimento della classe	EUR
Tipologia dei dividendi	Az. ad Accumulazione
Codice ISIN	LU0557859534
Codice Reuters	LP68117151
Codice Bloomberg	AMEGMEC LX
Sottoscrizione minima iniziale	100 000 Euro / 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)	0,00%
Commissioni di gestione massima applicabile	0,30% T.I.
Commissioni legate al rendimento	Si
Spese di rimborso (massimo)	0,00%
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,51%
Costi di transazione	0,16%
Spesa di conversione	0,00 %
Orizzonte d'investimento minimo consigliato	3 anni
Performance storiche dell'indice di riferimento	03/12/2012 : 100.00% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE 01/07/2010 : 100.00% JP MORGAN EMU

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.