

# JPMorgan Funds - Italy Flexible Bond Fund A (perf) (fix) EUR 4.00 - EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili EUR

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

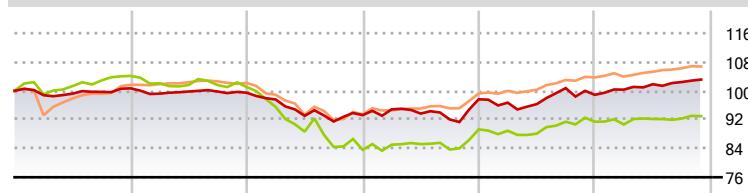
**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA 1-3Y IT Govt TR EUR

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto mira a conseguire un rendimento superiore a quello dei titoli di Stato italiani investendo principalmente in titoli di debito emessi o garantiti dal governo italiano o dalle sue amministrazioni, nonché utilizzando strumenti finanziari derivati per assumere un'esposizione significativa ai mercati del debito su scala mondiale. Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito direttamente in titoli di debito emessi o garantiti dal governo italiano o dalle sue amministrazioni.

## Rendimenti



| 2020 | 2021  | 2022   | 2023 | 2024 | 2025-11 |
|------|-------|--------|------|------|---------|
| 0,69 | -1,21 | -6,25  | 4,72 | 1,27 | 4,28    |
| 4,14 | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,69    |
|      |       |        | 1,51 | 0,56 | -8,46   |
|      |       |        | 6,22 | 4,65 | 3,04    |

## Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 0,67  | 3Y Sharpe Ratio | 0,07 |
| 3Y Beta           | 0,78  | 3Y Std Dev      | 4,66 |
| 3Y R-Squared      | 66,45 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 0,28  | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,91  | 10Y Risk        | -Med |

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

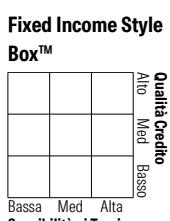
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 0,16  | 0,12  | 0,28 | 2025                     | 1,45  | 1,50  | 0,60  | -     |
| 6-Mesi           | 1,69  | -0,08 | 1,29 | 2024                     | -0,97 | -0,43 | 4,63  | -1,85 |
| 1-Anno           | 3,89  | 0,54  | 2,58 | 2023                     | 1,71  | -1,24 | -1,74 | 6,08  |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,17  | 2,66  | 4,74 | 2022                     | -1,88 | -4,66 | -1,69 | 1,93  |
| 5-Anni Ann.ti    | 0,39  | -2,41 | 1,23 | 2021                     | -1,47 | 0,60  | 0,00  | -0,33 |
| 10-Anni Ann.ti   | 0,61  | 0,16  | 1,62 |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

## Portafoglio 30/11/2025



| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| • Azioni           | 0,00   |
| • Obbligazioni     | 102,15 |
| • Liquidità        | -2,15  |
| • Altro            | 0,00   |



| Fondo | Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
| -     | -                | -      | -                | -      |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Italy (Republic Of) 2,65%                   | -       | 19,14 |
| Italy (Republic Of) 3,4%                    | -       | 18,41 |
| Italy (Republic Of) 2%                      | -       | 14,47 |
| Italy (Republic Of) 4,75%                   | -       | 11,94 |
| JPM EUR Iqdyt LVNAV X (T0...)               | -       | 9,50  |
| Italy (Republic Of) 0,95%                   | -       | 8,52  |
| Italy (Republic Of) 3,8%                    | -       | 7,53  |
| Federal National Mortgage...                | -       | 6,66  |
| Government National Mortgage...             | -       | 5,46  |
| Italy (Republic Of) 2,65%                   | -       | 4,34  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 105,98  |       |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 36      |       |

## Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

## Coupon Range %

| Fondo             |
|-------------------|
| 0 coupon          |
| Da 0 a 4 cedole   |
| Da 4 a 6 cedole   |
| Da 6 a 8 cedole   |
| Da 8 a 10 cedole  |
| Da 10 a 12 cedole |
| Oltre 12 cedole   |

## Scadenze %

| Fondo      |
|------------|
| da 1 a 3   |
| da 3 a 5   |
| da 5 a 7   |
| da 7 a 10  |
| da 10 a 15 |
| da 15 a 20 |
| da 20 a 30 |
| oltre 30   |

## Anagrafica

|                        |   |   |              |                              |            |
|------------------------|---|---|--------------|------------------------------|------------|
| Società di Gestione    | JPMorgan Asset Management (Europe) S.p.A r.l. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(19/12/2025) | 0,38 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 35.000 EUR |
| Telefono               | +352 34 101                                   | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | 5.000 EUR  |
| Web                    | http://www.jpmorganassetmanagement.com        | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       | 1,20%      |
| Data di Partenza       | 13/12/2012                                    | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 1,20%      |
| Nome del Gestore       | -   | Inc/Acc                                 | Inc          | Commissione di incentivo     | 20,00%     |
| Data Inizio Gestione   | 16/07/2012                                    | ISIN                                    | LU0864191498 |                              |            |
| NAV (19/12/2025)       | EUR 61,04                                     |   |              |                              |            |
| Patrimonio Netto (Mln) | 44,06 EUR                                     |   |              |                              |            |
| (30/11/2025)           |   |   |              |                              |            |