

# JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA001004

**Benchmark Morningstar**
Morningstar US Conservative Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

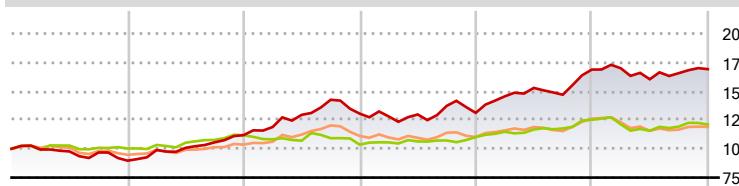
ICE Bofa ESTR Overnight Rate TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Conseguire un rendimento totale assumendo posizioni lunghe e corte in società europee e riducendo al minimo l'esposizione al mercato attraverso investimenti, diretti o tramite derivati, in dette società

**Rendimenti**


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-10,32	24,76	16,64	0,51	28,64	0,22
0,24	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35
-4,82	10,74	7,82	0,14	14,80	-5,51

Misure di Rischio	3Y Alpha	3Y Sharpe Ratio	0,58	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Beta	-0,49	3Y Std Dev	10,77	3-Mesi	2,05	1,45	3,98	2026				
3Y R-Squared	23,46	3Y Risk	+Med	6-Mesi	5,81	5,88	6,01	2025	0,68	-5,63	3,33	2,09
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	Med	1-Anno	1,00	-2,14	-2,44	2024	10,91	5,04	-3,87	14,87
3Y Tracking Error	10,02	10Y Risk	+Med	3-Anni Ann.ti	8,97	4,90	5,70	2023	-1,88	1,33	5,76	-4,43
Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)				5-Anni Ann.ti	13,31	4,10	8,94	2022	6,26	8,90	10,09	-8,44
				10-Anni Ann.ti	5,79	4,01	4,43					

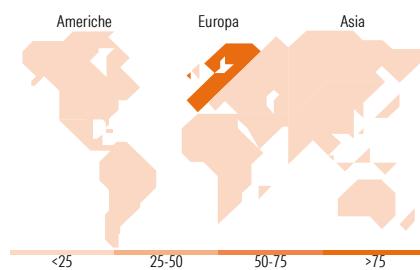
Rendimenti aggiornati al 07/01/2026

**Portafoglio 30/11/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	44,10
• Obbligazioni	0,41
• Liquidità	53,54
• Altro	1,96

Fixed Income Style Box™	Qualità Credito
	Alta
	Med
	Bassa
Sensibilità ai Tassi	

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

**Fondo**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	13,04
Germany (Federal Republic...)	—	10,18
JPM EUR Iqqty LVNAV X (T0...)	—	9,53
Netherlands (Kingdom Of) 0%	—	4,84
France (Republic Of) 0%	—	4,17
Netherlands (Kingdom Of) 0%	—	3,71
UBS PORTFOLIO SWAP EUR	—	1,96
Belgium (Kingdom Of) 0%	—	1,23
France (Republic Of) 0%	—	1,23
Konecranes Oyj	⚙️	1,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,00
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		140
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**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

**Ripartizione Geografica %**

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

**Anagrafica**

Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln) (07/01/2026)	20,22 USD	Investimento Min. Ingresso	35.000 USD
	r.l.	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	5.000 USD
Telefono	+352 34 101	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,80%
Web	http://www.jpmorganassetmanagement.com	UCITS	Si	Spese correnti	1,81%
Data di Partenza	23/09/2014	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	15,00%
Nome del Gestore		ISIN	LU1112015109		
Data Inizio Gestione	19/12/2013				

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società produttori; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

## JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)

NAV (07/01/2026)	USD 273,02
Patrimonio Netto (Mln)	2.686,06 EUR
(30/11/2025)	