

JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																
Alt - Multistrategy	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR	ICE BofA SOFR Overnight Rate TR USD	★★																																																
Usato nel Report																																																			
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																			
To provide long-term capital appreciation by investing in multiple eligible asset classes globally, employing a variety of non-traditional or alternative strategies and techniques, using derivatives where appropriate.																																																			
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>10,15</td><td>3,75</td><td>-</td></tr> <tr><td>2021</td><td>-1,16</td><td>2,55</td><td>-</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-7,11</td><td>-12,96</td><td>-</td></tr> <tr><td>2023</td><td>2,54</td><td>7,12</td><td>-</td></tr> <tr><td>2024</td><td>1,25</td><td>5,19</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>5,36</td><td>3,58</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td>-1,13</td><td>4,15</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>-2,50</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>3,59</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>5,57</td><td>-</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>4,99</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	10,15	3,75	-	2021	-1,16	2,55	-	2022	-7,11	-12,96	-	2023	2,54	7,12	-	2024	1,25	5,19	-	2025-12	5,36	3,58	-		-1,13	4,15	-			-2,50	-			3,59	-			5,57	-			4,99	-
Anno	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																
2020	10,15	3,75	-																																																
2021	-1,16	2,55	-																																																
2022	-7,11	-12,96	-																																																
2023	2,54	7,12	-																																																
2024	1,25	5,19	-																																																
2025-12	5,36	3,58	-																																																
	-1,13	4,15	-																																																
		-2,50	-																																																
		3,59	-																																																
		5,57	-																																																
		4,99	-																																																
Misure di Rischio																																																			
3Y Alpha	-1,23	3Y Sharpe Ratio	0,03																																																
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	3,95																																																
3Y R-Squared	35,44	3Y Risk	Med																																																
3Y Info Ratio	-0,62	5Y Risk	Med																																																
3Y Tracking Error	3,62	10Y Risk	-																																																
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)																																																			
Rendimenti aggiornati al 14/01/2026																																																			
Portafoglio 30/11/2025																																																			
Asset Allocation % ● Azioni ● Obbligazioni ● Liquidità ● Altri	Netta	Fixed Income Style Box™ Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media	Fondo 3-Mesi 6-Mesi 1-Anno 3-Anni Ann.ti 5-Anni Ann.ti 10-Anni Ann.ti																																																
Ripartizione Geografica % America: 91,5% Stati Uniti: 83,5% Canada: 6,4% America Latina e Centrale: 1,5% Europa: 4,7% Regno Unito: 0,3% Europa Occidentale - Euro: 0,9% Europa Occidentale - Non Euro: 0,0% Europa dell'Est: 0,0% Africa: 0,0% Medio Oriente: 3,4% Asia: 3,7% Giappone: 1,5% Australasia: 0,0% Asia - Paesi Sviluppati: 2,1% Asia - Emergenti: 0,0%																																																			
Titoli principali																																																			
Nome	Settore	%																																																	
P34699 qualifier 1	-	28,51																																																	
Advanced Micro Devices Inc	☐	6,50																																																	
United States Treasury Bills...	-	2,76																																																	
United States Treasury Bills...	-	2,75																																																	
Synopsys Inc	☐	2,58																																																	
Spotify Technology SA	⌚	2,36																																																	
RB Global Inc	⚙️	1,61																																																	
United States Treasury Bills...	-	1,28																																																	
United States Treasury Bills...	-	1,13																																																	
United States Treasury Bills...	-	1,01																																																	
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,49																																																	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		122																																																	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		185																																																	
Fixed Income Sector Weightings % Fondo																																																			
Coupon Range % Fondo																																																			
Anagrafica																																																			
Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.p.a r.l.	Patrimonio Classe (Mln) (14/01/2026)	7,88 EUR	Investimento Min. Ingresso																																															
Telefono	+352 34 101	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo																																															
Web	http://www.jpmorganassetmanagement.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.																																															
		UCITS	Si	Spese correnti																																															
		Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo																																															
Data di Partenza	21/01/2016	ISIN	LU1303367368																																																
Nome del Gestore	Paul Zummo																																																		
Data Inizio Gestione	11/01/2016																																																		

© 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 fonti produttori; (6) sono estrattibili dal uso del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque uso o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni potrà essere responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturale garanzia alcuna. Morningstar non ha risarcito di passato trovino un riscontro nel futuro.

JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)

NAV (14/01/2026)	EUR 101,85
Patrimonio Netto (Mln)	397,10 USD
(30/11/2025)	