

# JPM Global Macro A (acc) - EUR (hedged)

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

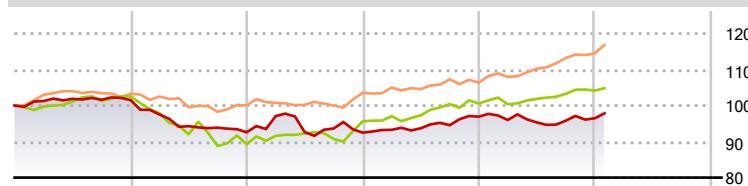
ICE BofA SOFR Overnight Bid TR USD

**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto mira a conseguire, in un orizzonte temporale di medio periodo (2-3 anni), un rendimento superiore al benchmark monetario tramite un portafoglio di titoli, a livello globale, utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.

**Rendimenti**


	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
Fondo	1,53	-8,80	-0,13	4,80	-0,46	1,43
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
Categoria	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30	2,04

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,46	3Y Sharpe Ratio	-0,32
3Y Beta	-0,09	3Y Std Dev	4,99
3Y R-Squared	0,49	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,52	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,53	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,04	0,93	3,27
6-Mesi	3,14	2,93	6,62
1-Anno	-1,04	3,54	9,26
3-Anni Ann.ti	0,82	4,91	4,86
5-Anni Ann.ti	-0,96	1,00	1,91
10-Anni Ann.ti	0,10	2,28	2,40

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-0,94	-0,71	0,51	0,69
2024	0,86	0,44	0,92	2,50
2023	4,83	-4,56	1,08	-1,24
2022	-3,95	-3,32	-0,44	-1,36

**Portafoglio 31/07/2025**


**Asset Allocation %**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

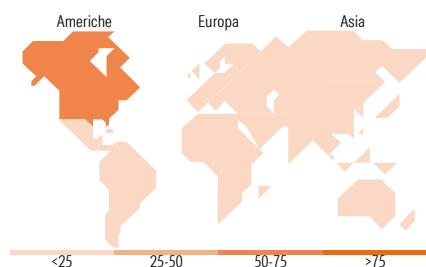
**Netta**

22,40
0,13
71,41
6,06

**Fixed Income Style Box™**

	Alto	Med	Basso
Qualità Credito	Duration Effettiva	Maturity effettiva	Qualità Credito Media
Bassa	-0,72	0,06	AA
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
JPM EUR Iqdy LVNAV X (T0...)	—	9,47
Canada (Government of) 0%	—	6,60
Canada (Government of) 0%	—	6,28
France (Republic Of) 0%	—	6,10
France (Republic Of) 0%	—	5,94
Japan (Government Of) 0,005%	—	5,81
France (Republic Of) 0%	—	4,92
France (Republic Of) 0%	—	4,74
Japan (Government Of) 0%	—	3,99
Japan (Government Of) 0%	—	3,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	57,32	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	38	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	4	

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	70,80
Societario	0,38
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	27,17
Derivati	1,65

**Coupon Range %**

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	100,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Ripartizione Geografica %**

	Fondo
America	<b>60,32</b>
Stati Uniti	58,50
Canada	1,83
America Latina e Centrale	0,00
Europa	<b>13,74</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,98
Europa Occidentale - Non Euro	3,76
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	<b>25,94</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	8,96
Asia - Emergenti	16,98

**Anagrafica**

Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	45,73 EUR	Investimento Min. Ingresso	35.000 EUR
	r.l.	(12/02/2026)		Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Telefono	+352 34 101	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,45%
Web	http://www.jpmorganassetmanagement.com	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,46%
Data di Partenza	12/06/2013	UCITS	Si	Commissione di incentivo	
Nome del Gestore	Shrenick Shah	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	21/12/2012	ISIN	LU0917670407		

© 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 Global Macro A (acc) - EUR (hedged)

NAV (12/02/2026)	EUR 91,23
Patrimonio Netto (Mln)	297,25 USD
(31/07/2025)	