

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

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Euro Cautious Global Target  
 Allocation NR EUR  
 Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

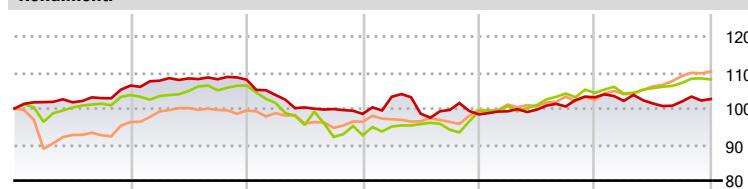
ICE BofA SOFR Overnight Bid TR USD

**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**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,44	3Y Sharpe Ratio	-0,29
3Y Beta	-0,01	3Y Std Dev	5,03
3Y R-Squared	0,01	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,60	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,50	10Y Risk	-Med

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

**Rend. Cumulati %**

	3-Mesi	6-Mesi	1-Anno	3-Anni Ann.ti	5-Anni Ann.ti	10-Anni Ann.ti
Fondo	0,14	0,13	2,11			
Bmk				3,66	9,61	
Cat				4,14		

**Rendimenti Trimestrali %**

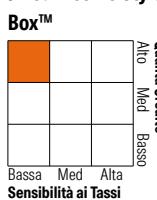
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026				
2025	-0,95	-0,70	0,51	0,69
2024	0,87	0,45	0,91	2,51
2023	4,83	-4,57	1,08	-1,23
2022	-3,95	-3,33	-0,44	-1,36

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

**Portafoglio 30/06/2025**


	Asset Allocation %
Azioni	21,07
Obbligazioni	0,13
Liquidità	74,11
Altro	4,68

	Netta
JPM EUR Iqdy LVNAV X (T0...)	— 9,29
Canada (Government of) 0%	— 5,48
Japan (Government Of) 0%	— 5,38
Canada (Government of) 0%	— 5,21
Canada (Government of) 0%	— 5,16
France (Republic Of) 0%	— 5,13
France (Republic Of) 0%	— 4,99
Japan (Government Of) 0,005%	— 4,97
Japan (Government Of) 0%	— 4,59
France (Republic Of) 0%	— 3,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	54,18
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	36
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	3

**Fixed Income Style Box™**

**Fondo**

Duration Effettiva	-0,12
Maturity effettiva	0,07
Qualità Credito Media	AA

**Americhe**

**Europa**

**Asia**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
JPM EUR Iqdy LVNAV X (T0...)	—	9,29
Canada (Government of) 0%	—	5,48
Japan (Government Of) 0%	—	5,38
Canada (Government of) 0%	—	5,21
Canada (Government of) 0%	—	5,16
France (Republic Of) 0%	—	5,13
France (Republic Of) 0%	—	4,99
Japan (Government Of) 0,005%	—	4,97
Japan (Government Of) 0%	—	4,59
France (Republic Of) 0%	—	3,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		54,18
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		36
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	74,79
Societario	0,24
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	25,42
Derivati	-0,44

**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>64,07</b>
Stati Uniti	62,19
Canada	1,88
America Latina e Centrale	0,00
Europa	<b>14,59</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	9,70
Europa Occidentale - Non Euro	4,90
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	<b>21,34</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,09
Asia - Emergenti	14,25

**Anagrafica**

Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,32 EUR	Investimento Min. Ingresso	35.000 EUR
	r.l.	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	5.000 EUR
Telefono	+352 34 101	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,45%
Web	http://www.jpmorganassetmanagement.com	UCITS	Si	Spese correnti	1,46%
Data di Partenza	09/06/2015	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	
Nome del Gestore	Shrenick Shah	ISIN	LU0917671553		
Data Inizio Gestione	21/12/2012				

© 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 (dist) - EUR (hedged)

NAV (20/01/2026) EUR 88,54  
Patrimonio Netto (Mln) 362,26 USD  
(30/06/2025)