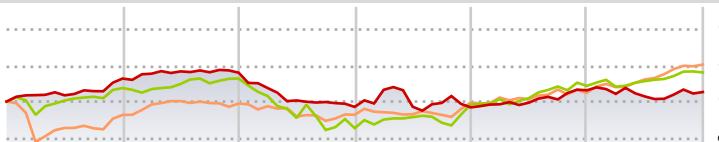
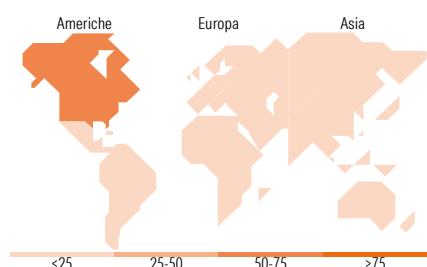


JPM Global Macro A (dist) - EUR (hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																								
Alt - Global Macro	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR	ICE BofA SOFR Overnight Bid TR USD	★★																								
Usato nel Report																											
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																											
																											
<table> <thead> <tr> <th>2020</th><th>2021</th><th>2022</th><th>2023</th><th>2024</th><th>2025-12</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>6,39</td><td>1,53</td><td>-8,80</td><td>-0,13</td><td>4,81</td><td>-0,46</td></tr> <tr> <td>3,75</td><td>2,55</td><td>-12,96</td><td>7,12</td><td>5,19</td><td>3,58</td></tr> <tr> <td>-2,48</td><td>3,17</td><td>-2,39</td><td>3,79</td><td>2,91</td><td>8,30</td></tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> ● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria 				2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	6,39	1,53	-8,80	-0,13	4,81	-0,46	3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30
2020	2021	2022	2023	2024	2025-12																						
6,39	1,53	-8,80	-0,13	4,81	-0,46																						
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58																						
-2,48	3,17	-2,39	3,79	2,91	8,30																						
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	0,14	Bmk	Cat																								
6-Mesi	2,28	2,64	5,56																								
1-Anno	0,48	3,66	9,61																								
3-Anni Ann.ti	1,27	4,53	4,14																								
5-Anni Ann.ti	-0,74	0,80	1,75																								
10-Anni Ann.ti	0,22	2,17	2,15																								
Rendimenti Trimestrali %																											
2026	-	Q1	Q2																								
2025	-	-0,95	-0,70																								
2024	-	0,87	0,45																								
2023	-	4,83	-4,57																								
2022	-	-3,95	-3,33																								
Rendimenti aggiornati al 20/01/2026																											

Portafoglio 30/06/2025



Titoli principali

Nome	Settore	%
JPM EUR Iqdtv 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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		36
Numero 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		64,07
Stati Uniti		62,19
Canada		1,88
America Latina e Centrale		0,00
Europa		14,59
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		21,34
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		7,09
Asia - Emergente		14,25

Anagrafica

Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.r.l.	Patrimonio Classe (Mln) (20/01/2026)	6,32 EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	35.000 EUR 5.000 EUR
Telefono	+352 34 101	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,45%
Web	http:// www.jpmorganassetmanagement.com	Valuta del Fondo UCITS Inc/Acc	EUR Sì Inc	Spese correnti Commissione di incentivo	1,46%
Data di Partenza	09/06/2015	ISIN	LU0917671553		
Nome del Gestore	Shrenick Shah				
Data Inizio Gestione	21/12/2012				

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

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