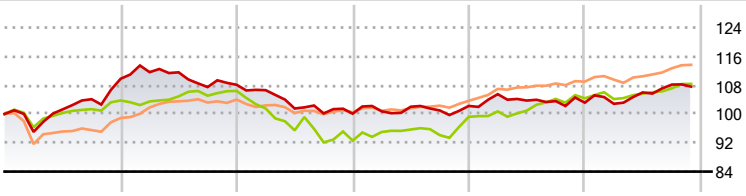
JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Alt - Multistrategy	Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	ICE BofA SOFR Overnight Rate TR USD	★★

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
9,77	-1,52	-7,42	2,15	0,89	4,32	● Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,85	● Benchmark e Indici
-1,13	4,15	-2,50	3,59	5,57	4,26	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,78	3Y Sharpe Ratio	-0,22
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	4,05
3Y R-Squared	39,20	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,67	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,68	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,52	1,28	2,37
6-Mesi	2,66	2,70	3,20
1-Anno	2,60	2,28	4,22
3-Anni Ann.ti	2,15	4,30	4,74
5-Anni Ann.ti	0,05	0,91	4,02
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

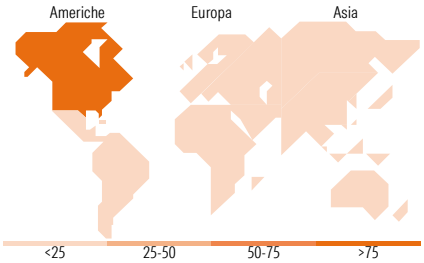
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,30	3,07	2,05	-
2024	3,20	-1,69	-0,15	-0,41
2023	0,66	1,27	-1,01	1,23
2022	-1,39	-4,77	-1,34	-0,08
2021	1,67	-0,04	-3,67	0,59

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	28,43
● Obbligazioni	11,95
● Liquidità	28,46
● Altro	31,15

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
P34699 qualifier 1	—	27,64
Advanced Micro Devices Inc		7,56
Synopsys Inc		2,77
United States Treasury Bills...	—	2,72
United States Treasury Bills...	—	2,71
Spotify Technology SA		2,55
United States Treasury Bills...	—	2,00
United States Treasury Bills...	—	1,85
RB Global Inc		1,19
Pegasystems Inc		1,01
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		52,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		144
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		184

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	43,04
Societario	22,97
Cartolarizzazioni	0,03
Enti Locali	11,31
Liquidità ed equivalenti	31,04
Derivati	-8,39

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	20,96
Da 0 a 4 cedole	24,08
Da 4 a 6 cedole	29,17
Da 6 a 8 cedole	10,42
Da 8 a 10 cedole	11,00
Da 10 a 12 cedole	2,52
Oltre 12 cedole	1,83

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**93,79**
Stati Uniti	86,93
Canada	4,69
America Latina e Centrale	2,16
Europa	**4,02**
Regno Unito	0,47
Europa Occidentale - Euro	0,84
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	2,72
Asia	**2,19**
Giappone	1,40
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,78
Asia - Emergente	0,01

Anagrafica

Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
Telefono	+352 34 101
Web	http://www.jpmorganassetmanagement.com
Data di Partenza	11/01/2016
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	11/01/2016
Patrimonio Classe (MIn) (04/12/2025)	3,67 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1303368333
Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
T.E.R.	2,75%
Spese correnti	2,95%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR

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

NAV (04/12/2025)	EUR 96,85
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	401,81 USD

© 2025 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 prodotto; (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.