

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

**Categoria Morningstar™**

Alt - Multistrategy

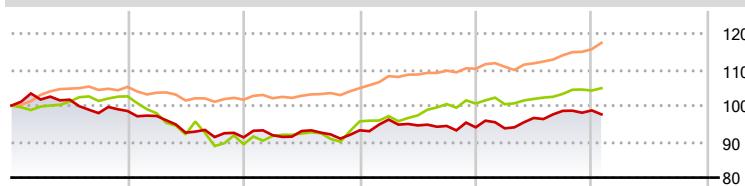
**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

ICE BofA SOFR Overnight Rate TR USD

**Morningstar Rating™**

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The fund seeks 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**

**2021      2022      2023      2024      2025      2026-01**

-1,52	-7,42	2,15	0,89	5,01	-1,12
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
4,15	-2,50	3,59	5,57	4,99	1,53

● Fondo    ● Benchmark e Indici    ● Categoria

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-2,20	3Y Sharpe Ratio	-0,33
3Y Beta	0,54	3Y Std Dev	3,89
3Y R-Squared	29,13	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,82	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,73	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**

3-Mesi	-1,22	0,59	2,78
6-Mesi	0,62	2,44	5,76
1-Anno	1,11	3,24	6,35
3-Anni Ann.ti	1,29	4,47	5,50
5-Anni Ann.ti	-1,23	0,93	4,27
10-Anni Ann.ti	0,46	2,13	2,25

**Fondo**

Bmk	Cat
-	-
-	-
-	-
-	-

**Rendimenti Trimestrali %**

2026	Q1	Q2	Q3	Q4
-	-0,30	3,07	2,05	0,13
-	3,20	-1,69	-0,15	-0,41
-	0,66	1,27	-1,01	1,23
-	-1,39	-4,77	-1,34	-0,08

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

• Azioni	28,55
• Obbligazioni	10,45
• Liquidità	28,46
• Altro	32,53

**Fixed Income Style**

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	-
	Qualità Credito Media	-
Alto	-	-
Med	-	-
Basso	-	-

Sensibilità ai Tassi


**Titoli principali**

Nome	Settore	%
P34699 qualifier 1	-	28,62
Advanced Micro Devices Inc	IT	6,30
Synopsys Inc	IT	2,85
United States Treasury Bills...	-	2,47
Spotify Technology SA	IT	2,25
United States Treasury Bills...	-	2,01
United States Treasury Bills...	-	1,98
United States Treasury Bills...	-	1,85
RB Global Inc	IT	1,65
United States Treasury Bills...	-	1,19
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,17
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		245
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		152

**Fixed Income Sector Weightings %**

Governativo	Fondo
○ Societario	22,93
■ Cartolarizzazioni	0,04
▢ Enti Locali	8,29
▣ Liquidità ed equivalenti	28,85
▢ Derivati	-3,27

**Coupon Range %**

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	9,96
Da 0 a 4 cedole	33,95
Da 4 a 6 cedole	26,44
Da 6 a 8 cedole	9,87
Da 8 a 10 cedole	14,54
Da 10 a 12 cedole	3,06
Oltre 12 cedole	2,18

**Ripartizione Geografica %**

America	Fondo
Stati Uniti	83,50
Canada	6,33
America Latina e Centrale	1,68
Europa	4,73
Regno Unito	0,19
Europa Occidentale - Euro	1,05
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	3,49
Asia	3,76
Giappone	1,55
Australasia	0,06
Asia - Paesi Sviluppati	2,08
Asia - Emergenti	0,07

**Anagrafica**

Società di Gestione	JPMorgan Asset Management (Europe) S.p.A.	Patrimonio Classe (Mln)	3,59 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
	r.l.	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 EUR
Telefono	+352 34 101	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,75%
Web	http://www.jpmorganassetmanagement.com	UCITS	Si	Spese correnti	2,95%
Data di Partenza	11/01/2016	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Paul Zummo	ISIN	LU1303368333		
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 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 Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)

NAV (04/02/2026)

EUR 95,55

Patrimonio Netto (Mln)

403,61 USD

(31/12/2025)