

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

**Categoria Morningstar™**

Alt - Multistrategy

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

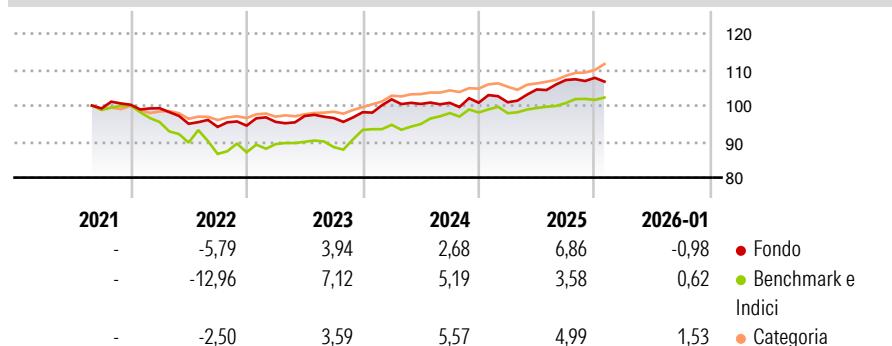
ICE BofA SOFR Overnight Rate TR USD

**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**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,45	3Y Sharpe Ratio	0,12
3Y Beta	0,54	3Y Std Dev	3,89
3Y R-Squared	29,06	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,34	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,74	10Y Risk	-

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

**Rend. Cumulati %**

3-Mesi	-0,78	0,59	2,78
6-Mesi	1,51	2,44	5,76
1-Anno	2,89	3,24	6,35
3-Anni Ann.ti	3,08	4,47	5,50
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

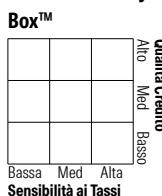
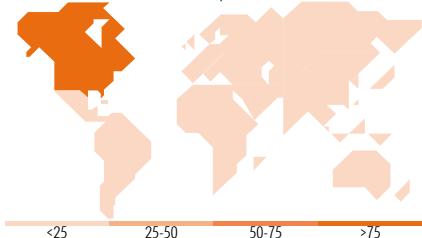
**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
0,13	3,52	2,50	0,58
3,64	-1,26	0,31	0,03
1,09	1,72	-0,58	1,68
-0,96	-4,35	-0,91	0,37

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

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

**Fixed Income Style Box™**

**Duration Effettiva**
**Maturity effettiva**
**Qualità Credito Media**
**Fondo**
**Americhe**
**Europa**
**Asia**

**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	43,15
Societario	22,93
Cartolarizzazioni	0,04
Enti Locali	8,29
Liquidità ed equivalenti	28,85
Derivati	-3,27

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 %**

Fondo	
America	91,51
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)	55,67 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD
	r.l.	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1.000 USD
Telefono	+352 34 101	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,00%
Web	http://www.jpmorganassetmanagement.com	UCITS	Si	Spese correnti	1,20%
Data di Partenza	20/08/2021	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Paul Zummo	ISIN	LU2373523864		
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 X (acc) - EUR (hedged)

NAV (04/02/2026)

EUR 106,65

Patrimonio Netto (Mln)

403,61 USD

(31/12/2025)