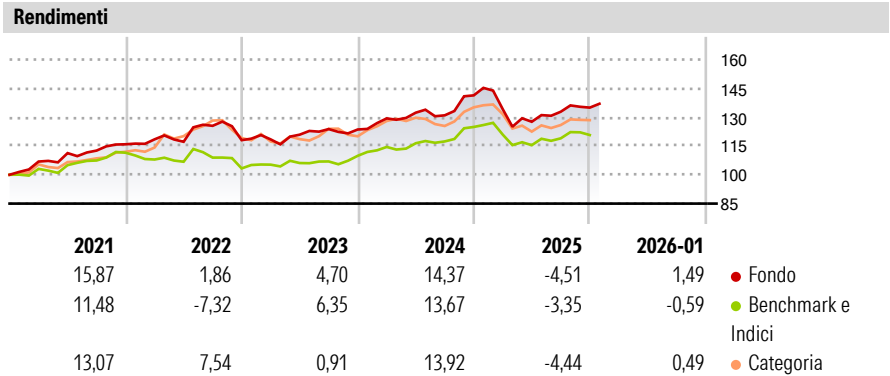


Goldman Sachs Alternative Beta - P Cap EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001010	Morningstar US Conservative Target	Not Benchmarked	★★★★
	Allocation NR USD		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il presente comparto mira a replicare i rendimenti realizzati da un indice hedge fund, attraverso la combinazione di un numero ristretto di asset class di tipo tradizionale e liquide, avvalendosi di sofisticate tecniche di elaborazione di modelli finanziari e di una gestione dinamica dell'asset allocation.



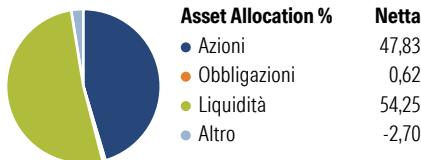
Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,90	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	8,64
3Y R-Squared	50,19	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,08	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,60	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

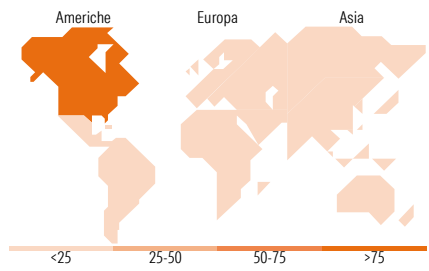
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,66	-0,92	0,59	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,52	2,83	6,40	2025	-5,08	-4,89	4,10	1,61
1-Anno	-4,73	-3,82	-2,85	2024	4,67	2,30	-1,04	7,93
3-Anni Ann.ti	5,21	4,70	6,43	2023	0,34	2,06	2,42	-0,18
5-Anni Ann.ti	5,81	3,56	9,53	2022	2,23	-1,08	7,09	-5,95
10-Anni Ann.ti	4,83	3,99	3,27					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™		Fondo
Duration Effettiva		-
Maturity effettiva		-
Qualità Credito Media		-
Qualità Credito		
Alto		
Med		
Basso		
Sensibilità ai Tassi		
Bassa		
Med		
Alta		



Titoli principali		
Nome	Settore	%
E-mini Russell 2000 Index...	—	23,34
Euro Stoxx 50 Dec 25	—	9,12
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	8,48
E-mini S&P 500 Future Dec 25	—	8,33
United States Treasury Bills...	—	6,05
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	4,83
Federal Home Loan Banks 0%	—	4,62
United States Treasury Bills...	—	4,22
FTSE 100 Index Future Dec 25	—	3,43
United States Treasury Bills...	—	2,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		75,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		9

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		23,70
Societario		2,09
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		107,91
Derivati		-33,71
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		75,81
Da 0 a 4 cedole		2,79
Da 4 a 6 cedole		21,40
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		90,28
Stati Uniti		89,39
Canada		0,27
America Latina e Centrale		0,61
Europa		8,83
Regno Unito		8,35
Europa Occidentale - Euro		0,15
Europa Occidentale - Non Euro		0,24
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,09
Medio Oriente		0,00
Asia		0,89
Giappone		0,00
Australasia		0,02
Asia - Paesi Sviluppati		0,77
Asia - Emergente		0,11

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	14,96 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/06/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,35%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	06/11/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	EUR 565,77	ISIN	LU0370038167		
Patrimonio Netto (Mln)	248,83 USD				

(30/11/2025)