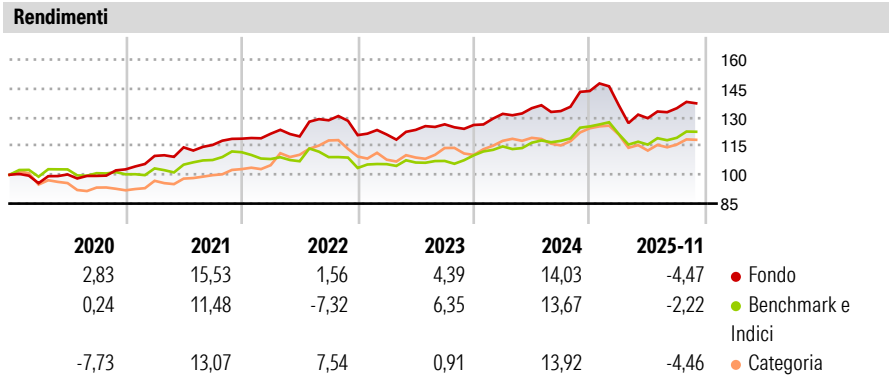


Goldman Sachs Alternative Beta - X Cap USD

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.



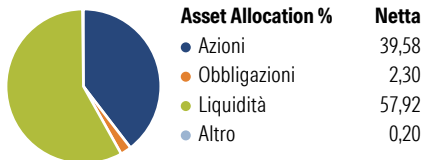
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,00	3Y Sharpe Ratio	-0,02
3Y Beta	0,82	3Y Std Dev	9,32
3Y R-Squared	55,70	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,38	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,47	10Y Risk	+Med

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

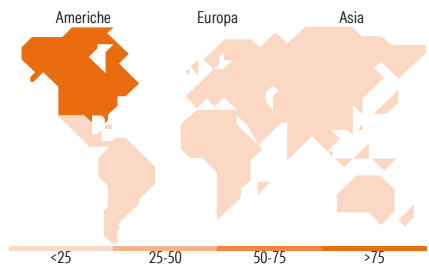
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,00	1,76	3,34	2025	-5,16	-4,96	4,02	-
6-Mesi	4,12	3,57	3,48	2024	4,59	2,23	-1,11	7,85
1-Anno	-5,73	-3,63	-3,20	2023	0,27	1,98	2,34	-0,25
3-Anni Ann.ti	3,69	4,43	4,35	2022	2,16	-1,15	7,01	-6,02
5-Anni Ann.ti	5,75	3,79	8,90	2021	6,80	4,04	1,11	2,82
10-Anni Ann.ti	3,82	3,76	3,19					

Rendimenti aggiornati al 17/12/2025

Portafoglio 30/09/2025



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...	—	22,00
E-mini S&P 500 Future Dec 25	—	8,68
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	8,47
Euro Stoxx 50 Dec 25	—	7,23
Federal Home Loan Banks 0%	—	4,67
United States Treasury Bills...	—	4,23
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	3,48
United States Treasury Notes...	—	2,78
FTSE 100 Index Future Dec 25	—	2,77
United States Treasury Bills...	—	2,23
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		66,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		13

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		13,31
Societario		2,36
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		117,43
Derivati		-33,10
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		0,92
Da 0 a 4 cedole		50,91
Da 4 a 6 cedole		48,18
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		91,35
Stati Uniti		90,48
Canada		0,23
America Latina e Centrale		0,63
Europa		7,85
Regno Unito		7,35
Europa Occidentale - Euro		0,14
Europa Occidentale - Non Euro		0,26
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,10
Medio Oriente		0,01
Asia		0,80
Giappone		0,00
Australasia		0,02
Asia - Paesi Sviluppati		0,68
Asia - Emergente		0,11

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	2,95 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(17/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/09/2008	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,65%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	06/11/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (17/12/2025)	USD 420,01	ISIN	LU0370038670		
Patrimonio Netto (Mln)	246,62 USD				

(30/09/2025)