

# Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio E Acc EUR-Hedged

**Categoria Morningstar™**

Alt - Multistrategy

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

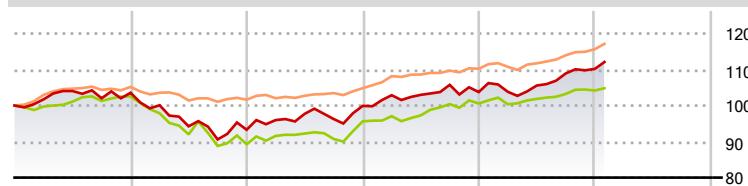
ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment objective of the Portfolio is to implement a trading strategy that seeks to approximate the return pattern characteristic of hedge funds as a broad asset class. Returns of hedge funds can be viewed as being composed of both "beta" (or varying market exposures) and "alpha" (or manager skill). The Portfolio seeks to approximate this beta component in a relatively liquid, transparent, and cost efficient manner. Absolute returns are not guaranteed.

**Rendimenti**


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

3,55	-9,92	7,10	3,84	6,20	1,74
2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	0,62
					1,29
4,15	-2,50	3,59	5,57	4,99	

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	0,65	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	4,90
3Y R-Squared	62,96	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,22	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,99	10Y Risk	Med

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

**Rend. Cumulati %**

3-Mesi	2,36	Fondo	Bmk	Cat
6-Mesi	5,96			
1-Anno	5,49			
3-Anni Ann.ti	5,50			
5-Anni Ann.ti	1,97			
10-Anni Ann.ti	2,17			

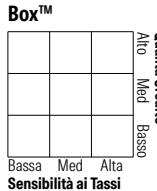
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

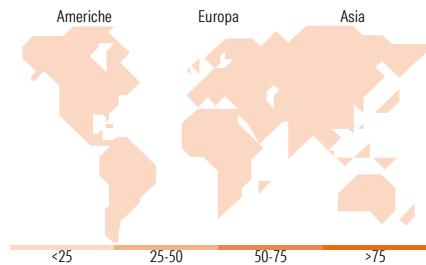
2026	-	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,09	1,66	3,18	1,15	
2024	2,98	0,09	2,70	-1,91	
2023	2,88	1,80	-1,47	3,79	
2022	-3,34	-5,85	-3,87	2,97	

**Portafoglio 30/11/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	39,96
• Liquidità	60,04
• Altro	0,00

**Fixed Income Style Box™**


Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

**Fondo**

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	7,74
Federal Farm Credit Banks...	—	4,31
United States Treasury Notes...	—	3,53
United States Treasury Bills...	—	2,90
United States Treasury Notes...	—	2,67
United States Treasury Bills...	—	2,65
United States Treasury Bills...	—	2,57
United States Treasury Notes...	—	2,20
United States Treasury Bills...	—	2,05
Federal Farm Credit Banks...	—	1,79
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,41
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	45	

**Fixed Income Sector Weightings %**

Governativo	44,62	Fondo
Societario	0,00	
Cartolarizzazioni	0,00	
Enti Locali	0,00	
Liquidità ed equivalenti	55,38	
Derivati	0,00	

**Coupon Range %**

0 coupon	54,10	Fondo
Da 0 a 4 cedole	25,80	
Da 4 a 6 cedole	20,10	
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	0,00
Stati Uniti		-
Canada		-
America Latina e Centrale		-
Fondo	Europa	0,00
Regno Unito		-
Europa Occidentale - Euro		-
Europa Occidentale - Non Euro		-
Europa dell'Est		-
Africa		-
Medio Oriente		-
Fondo	Asia	0,00
Giappone		-
Australasia		-
Asia - Paesi Sviluppati		-
Asia - Emergenti		-

**Anagrafica**

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/01/2015	UCITS	Si	Spese correnti	2,04%
Nome del Gestore	James Park	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2022	ISIN	LU1103308125		
NAV (10/02/2026)	EUR 11,73				
Patrimonio Netto (Mln)	1.190,46 USD				

(30/11/2025)