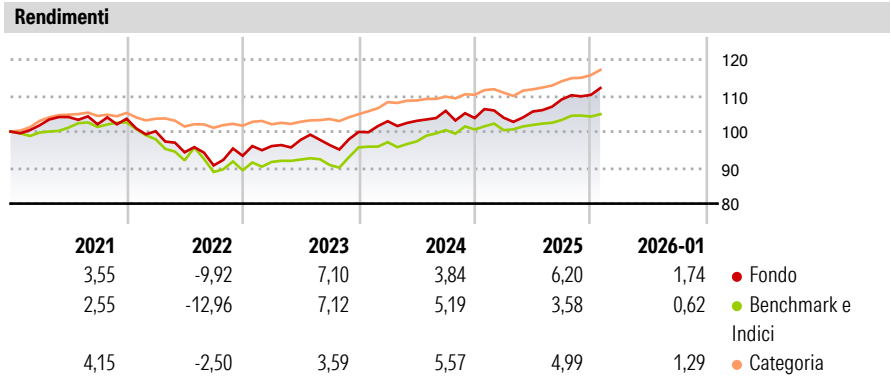


Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio E Acc EUR-Hedged

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Alt - Multistrategy	Morningstar Euro Cautious Global Target	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	★★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

**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.



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 %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,36	1,01	3,06	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,96	2,92	5,58	2025	0,09	1,66	3,18	1,15
1-Anno	5,49	3,26	6,04	2024	2,98	0,09	2,70	-1,91
3-Anni Ann.ti	5,50	4,90	5,43	2023	2,88	1,80	-1,47	3,79
5-Anni Ann.ti	1,97	1,01	4,18	2022	-3,34	-5,85	-3,87	2,97
10-Anni Ann.ti	2,17	2,24	2,39					

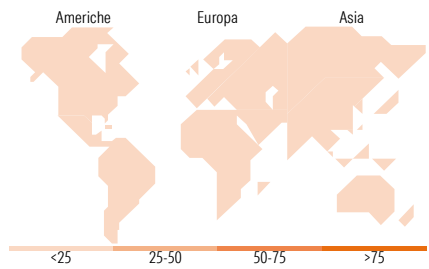
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style		Fondo
Box™		
Qualità Credito	Alto	-
	Med	-
	Basso	-
	Bassa Med Alta	
Sensibilità ai Tassi		

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media



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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		45

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		44,62
Societario		0,00
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		55,38
Derivati		0,00
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		54,10
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
<b>America</b>		<b>0,00</b>
Stati Uniti		-
Canada		-
America Latina e Centrale		-
<b>Europa</b>		<b>0,00</b>
Regno Unito		-
Europa Occidentale - Euro		-
Europa Occidentale - Non Euro		-
Europa dell'Est		-
Africa		-
Medio Oriente		-
<b>Asia</b>		<b>0,00</b>
Giappone		-
Australasia		-
Asia - Paesi Sviluppati		-
Asia - Emergente		-

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	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/01/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,04%
Nome del Gestore	James Park	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2022	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 11,73	ISIN	LU1103308125		
Patrimonio Netto (Mln)	1.190,46 USD				

(30/11/2025)