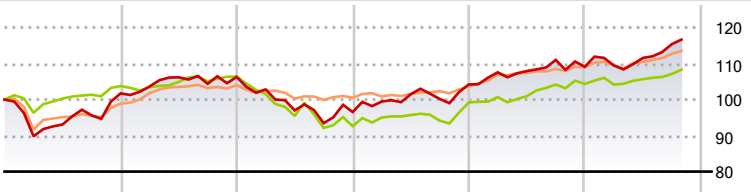
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio P Acc EUR-Hedged

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

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
1,73	4,47	-9,16	7,92	4,72	6,92	Fondo
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,80	Benchmark e Indici
-1,13	4,15	-2,50	3,59	5,57	4,24	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,67	3Y Sharpe Ratio	0,73
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	5,54
3Y R-Squared	71,95	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,61	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,96	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,49	1,38	2,50
6-Mesi	5,64	3,16	4,14
1-Anno	5,64	3,73	5,14
3-Anni Ann.ti	6,12	4,81	4,96
5-Anni Ann.ti	3,28	0,98	4,12
10-Anni Ann.ti	2,32	1,96	1,89

Rendimenti aggiornati al 14/11/2025

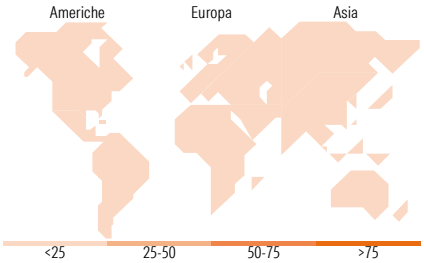
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,33	1,91	3,43	-
2024	3,23	0,34	2,87	-1,72
2023	3,02	2,01	-1,26	4,00
2022	-3,25	-5,66	-3,66	3,31
2021	1,88	2,46	-1,71	1,83

Portafoglio 31/08/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	38,20
Liquidità	61,80
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	4,34
Federal Farm Credit Banks...	—	3,90
United States Treasury Notes...	—	3,19
US Treasury Bill 0%	—	2,54
United States Treasury Bills...	—	2,49
United States Treasury Notes...	—	2,42
United States Treasury Bills...	—	2,27
United States Treasury Bills...	—	2,00
United States Treasury Bills...	—	2,00
United States Treasury Notes...	—	1,99
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		73

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	49,24
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	50,76
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	39,21
Da 0 a 4 cedole	9,52
Da 4 a 6 cedole	51,26
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	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	13/01/2015
Nome del Gestore	James Park
Data Inizio Gestione	01/07/2022
NAV (14/11/2025)	EUR 12,74
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	1.291,38 USD

Patrimonio Classe (Mln) (14/11/2025)	6,63 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1103308042

Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,15%
Spese correnti	1,19%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 prodotto; (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.