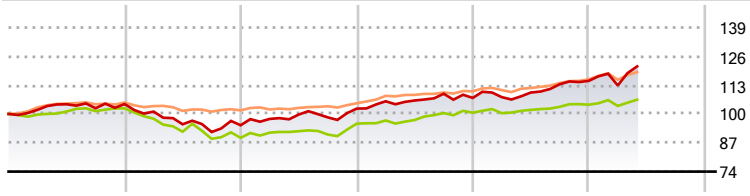
Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio P Acc EUR-Hedged

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	4,47	-9,16	7,92	4,72	7,17	5,68
Benchmark e Indici	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58	2,19
Categoria	4,15	-2,50	3,59	5,57	4,99	2,60

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,06	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	6,24
3Y R-Squared	65,06	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,67	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,80	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	6,15	3,57	3,69
6-Mesi	4,58	2,61	3,89
1-Anno	10,06	5,16	8,62
3-Anni Ann.ti	6,77	5,10	6,67
5-Anni Ann.ti	2,86	1,18	4,26
10-Anni Ann.ti	3,07	2,07	2,49

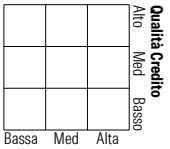
Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,79	-	-	-
2025	0,33	1,91	3,43	1,34
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

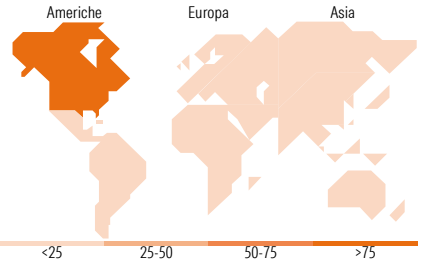
Portafoglio 31/03/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	2,39
Obbligazioni	81,34
Liquidità	12,77
Altro	3,51

Fixed Income Style Box™



Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	—	17,55
US Treasury Bond Future June...	—	11,06
GS Alternative Trend IO Inc...	—	5,99
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	5,46
Goldman Sachs Institutional...	—	3,44
Ultra US Treasury Bond...	—	3,18
E-mini S&P 500 Future June 26	—	2,39
Euro Schatz Future June 26	—	1,77
Euro Bund Future June 26	—	1,57
Ultra US Treasury Bond...	—	1,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		510

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	50,28
Societario	55,27
Cartolarizzazioni	16,14
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,81
Derivati	-31,50

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
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	**99,45**
Stati Uniti	99,45
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,44**
Regno Unito	0,03
Europa Occidentale - Euro	0,13
Europa Occidentale - Non Euro	0,28
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,11**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,11

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 (26/06/2026)	EUR 13,46
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	1.138,70 USD

Patrimonio Classe (Mln) (26/06/2026)	7,84 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	-

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR