

# Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - P Cap USD (hedged i)

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Euribor 1 Month EUR

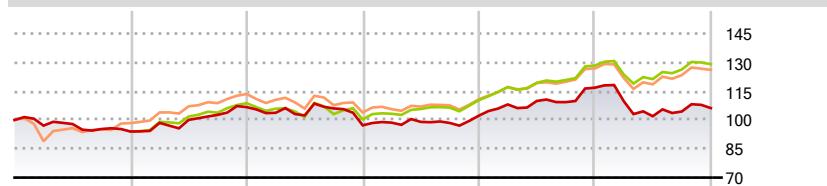
## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment strategy applies a flexible approach designed to respond to rapidly changing market environments. The Investment Manager will mainly gain exposures to traditional asset classes (such as for example stocks, bonds and cash and/or cash equivalents) either directly or via financial derivatives instruments, mutual funds and ETFs, resulting in a diversified portfolio. The Sub-Fund aims to provide positive investment returns and to outperform the Index of the Company's Prospectus over a full market cycle within a strictly defined risk budget and a focus on downside risk mitigation. The Sub-Fund is actively managed and the Index is not used for portfolio construction but for performance measurement purposes only. The Sub-Fund uses...

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

13,53	-8,89	5,15	14,28	-9,08	-1,03
15,70	-7,78	9,96	16,37	0,60	0,50
15,46	-8,53	6,60	14,65	-0,48	0,79

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,96	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	8,69
3Y R-Squared	83,28	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,12	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,80	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

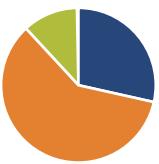
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,77	0,55	1,29
6-Mesi	1,59	5,65	6,51
1-Anno	-11,94	-0,80	-1,04
3-Anni Ann.ti	1,69	7,81	6,49
5-Anni Ann.ti	1,88	6,21	5,34
10-Anni Ann.ti	2,04	6,90	5,78

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-6,02	-7,13	2,42	1,71
2024	5,75	1,67	-0,55	6,88
2023	1,44	0,42	-0,58	3,82
2022	-2,77	-1,30	3,55	-8,32

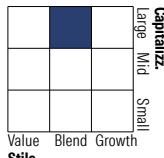
### Portafoglio 30/11/2025



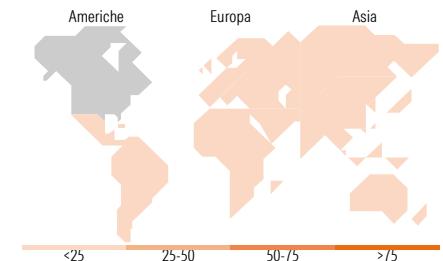
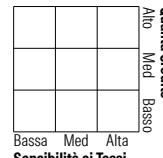
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	37,10
• Obbligazioni	77,59
• Liquidità	-15,08
• Altro	0,39

### Morningstar Style Box®

#### Stile Azionario



#### Reddito Fisso



### Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	-	13,34
Long Gilt Future Mar 26	-	2,10
Apple Inc	□	1,97
Dow Jones Real Estate Future...	-	1,88
United States Treasury Notes...	-	1,87
Microsoft Corp	□	1,84
United States Treasury Notes...	-	1,82
iShares Edge MSCI USA Qual...	-	1,76
United States Treasury Notes...	-	1,58
NVIDIA Corp	□	1,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,69
Numero Complessivo di Titoli Azionari		66
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		638

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	32,86
▼ Sensibile	48,05
► Difensivo	19,09
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	70,63
● Societario	53,49
● Cartolarizzazioni	0,00
● Enti Locali	0,00
● Liquidità ed equivalenti	-23,79
□ Derivati	-0,33

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>74,78</b>
Stati Uniti	74,47
Canada	0,03
America Latina e Centrale	0,27
<b>Europa</b>	<b>16,55</b>
Regno Unito	5,80
Europa Occidentale - Euro	7,46
Europa Occidentale - Non Euro	2,93
Europa dell'Est	0,06
Africa	0,12
Medio Oriente	0,18
<b>Asia</b>	<b>8,68</b>
Giappone	4,21
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,98
Asia - Emergenti	1,49

### Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	01/07/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-

## Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - P Cap USD (hedged i)

Data Inizio Gestione	01/12/2014	ISIN	LU1175220752
NAV (10/02/2026)	USD 1.312,87		
Patrimonio Netto (Mln)	324,02 EUR		
(30/11/2025)			