

# Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - Y Dis(M) USD (hedged i)

**Categoria Morningstar™**

Bilanciati Moderati USD

**Benchmark Morningstar**
Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

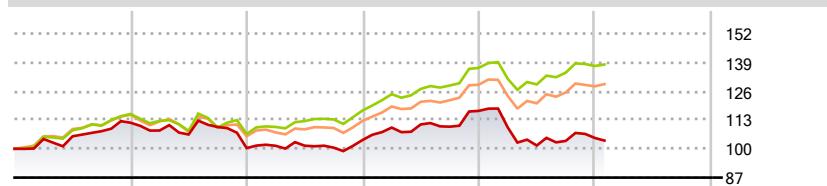
Euribor 1 Month EUR

**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
11,74	-10,24	3,68	12,61	-10,43	-1,13
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	-6,40	3Y Sharpe Ratio	-0,22
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	8,66
3Y R-Squared	83,45	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,68	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	Basso

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

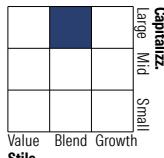
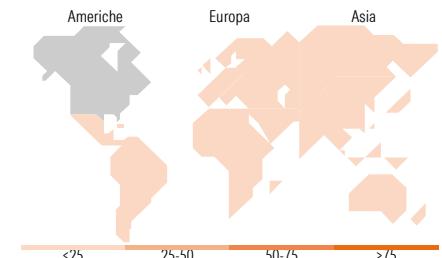
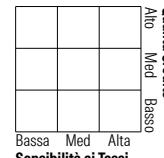
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,13	0,55	1,29
6-Mesi	0,82	5,65	6,51
1-Anno	-13,18	-0,80	-1,04
3-Anni Ann.ti	0,23	7,81	6,49
5-Anni Ann.ti	0,38	6,21	5,34
10-Anni Ann.ti	0,54	6,90	5,78

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-6,37	-7,45	2,04	1,30
2024	5,37	1,29	-0,92	6,48
2023	1,05	0,04	-0,88	3,47
2022	-3,13	-1,66	3,17	-8,67

**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)	1,38 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	13/08/2015	UCITS	Si	Spese correnti	2,78%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-

## Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - Y Dis(M) USD (hedged i)

Data Inizio Gestione	01/12/2014	ISIN	LU1203774002
NAV (10/02/2026)	USD 146,04		
Patrimonio Netto (Mln)	324,02 EUR		
(30/11/2025)			