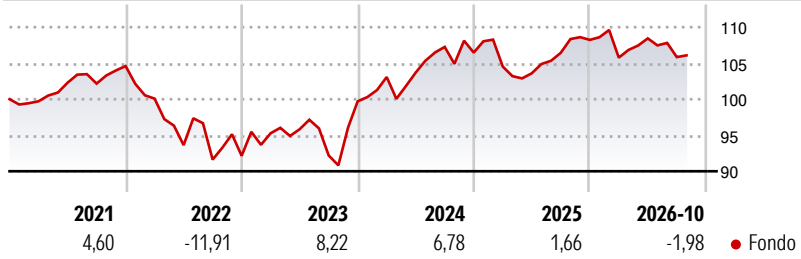
Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - X Cap RON (hedged i)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Altro	Not Categorized Usato nel Report	Euribor 1 Month EUR	Senza 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	2026-10
4,60	-11,91	8,22	6,78	1,66	-1,98

● Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	-	3Y Std Dev	6,49
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-3,21
6-Mesi	-1,12
1-Anno	-1,95
3-Anni Ann.ti	4,33
5-Anni Ann.ti	0,26
10-Anni Ann.ti	1,02

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-2,28	2,52	-2,39	-
2025	-1,82	-0,90	2,75	1,69
2024	3,37	0,61	3,43	-0,74
2023	3,40	0,58	-3,80	8,16
2022	-4,32	-6,45	-2,14	0,57

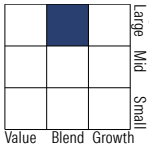
Portafoglio 31/08/2026



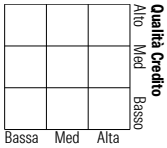
Asset Allocation %	Netta
Azioni	32,54
Obbligazioni	75,84
Liquidità	-8,39
Altro	0,00

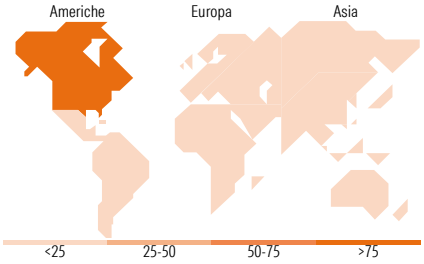
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	—	12,91
United States Treasury Notes...	—	2,85
United States Treasury Notes...	—	2,16
Dow Jones Real Estate Future...	—	2,10
United States Treasury Notes...	—	1,96
Apple Inc		1,76
Germany (Federal Republic...	—	1,73
NVIDIA Corp		1,66
United States Treasury Bonds...	—	1,37
United States Treasury Bonds...	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,87
Numero Complessivo di Titoli Azionari		296
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		577

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	32,64
Sensibile	52,53
Difensivo	14,82

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	62,39
Societario	50,04
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-12,20
Derivati	-0,23

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**77,46**
Stati Uniti	74,72
Canada	2,67
America Latina e Centrale	0,07
Europa	**14,57**
Regno Unito	2,58
Europa Occidentale - Euro	8,45
Europa Occidentale - Non Euro	3,54
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,01
Medio Oriente	0,00
Asia	**7,97**
Giappone	5,83
Australasia	0,95
Asia - Paesi Sviluppati	1,18
Asia - Emergente	0,01

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	1,75 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	RON	T.E.R.	-
Data di Partenza	06/08/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,78%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/12/2014	ISIN	LU1243899686		

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

Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - X Cap RON (hedged i)

NAV (13/11/2026)	RON 1.284,74
Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2026)	270,71 EUR

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.