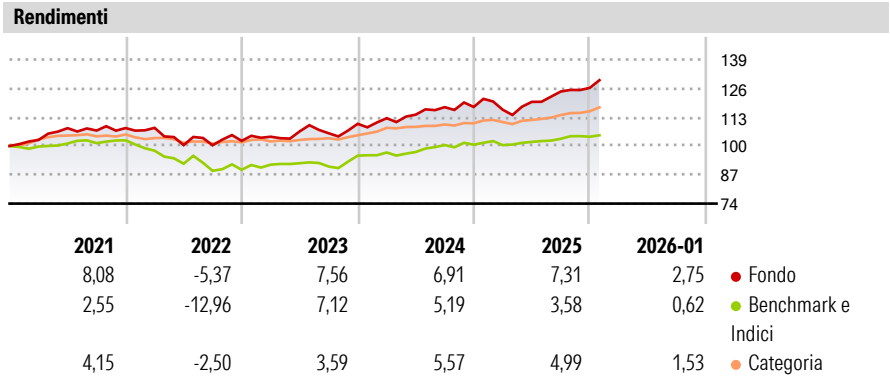


Goldman Sachs Alternative Beta - Zz Cap EUR (hedged i)

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Alt - Multistrategy	Morningstar Euro Cautious Global Target	Not Benchmarked	★★★★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il presente comparto mira a replicare i rendimenti realizzati da un indice hedge fund, attraverso la combinazione di un numero ristretto di asset class di tipo tradizionale e liquide, avvalendosi di sofisticate tecniche di elaborazione di modelli finanziari e di una gestione dinamica dell'asset allocation.



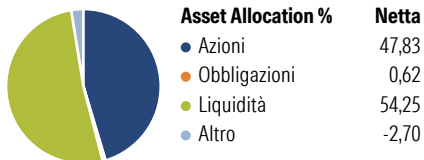
Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,51	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	1,14	3Y Std Dev	6,32
3Y R-Squared	48,27	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,60	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,59	10Y Risk	+Med

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

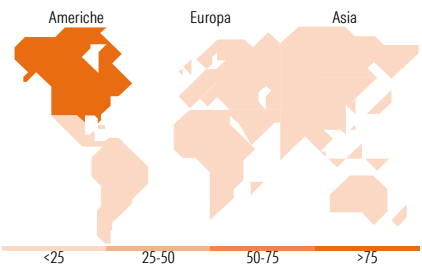
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,65	0,54	2,86	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,21	2,87	6,06	2025	-1,07	3,04	3,91	1,31
1-Anno	7,10	3,46	6,70	2024	2,29	1,43	2,96	0,08
3-Anni Ann.ti	7,21	4,33	5,81	2023	1,86	2,29	-0,78	4,04
5-Anni Ann.ti	4,83	0,97	4,67	2022	0,09	-7,21	-0,08	1,97
10-Anni Ann.ti	4,82	2,11	2,23					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™		Fondo
Duration Effettiva		-
Maturity effettiva		-
Qualità Credito Media		-
Qualità Credito	Alto Med Basso	
Sensibilità ai Tassi	Bassa Med Alta	



Titoli principali		
Nome	Settore	%
E-mini Russell 2000 Index...	—	23,34
Euro Stoxx 50 Dec 25	—	9,12
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	8,48
E-mini S&P 500 Future Dec 25	—	8,33
United States Treasury Bills...	—	6,05
E-mini Nasdaq 100 Future Dec...	—	4,83
Federal Home Loan Banks 0%	—	4,62
United States Treasury Bills...	—	4,22
FTSE 100 Index Future Dec 25	—	3,43
United States Treasury Bills...	—	2,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		75,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		9

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		23,70
Societario		2,09
Cartolarizzazioni		0,00
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		107,91
Derivati		-33,71
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		75,81
Da 0 a 4 cedole		2,79
Da 4 a 6 cedole		21,40
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
<b>America</b>		<b>90,28</b>
Stati Uniti		89,39
Canada		0,27
America Latina e Centrale		0,61
<b>Europa</b>		<b>8,83</b>
Regno Unito		8,35
Europa Occidentale - Euro		0,15
Europa Occidentale - Non Euro		0,24
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,09
Medio Oriente		0,00
<b>Asia</b>		<b>0,89</b>
Giappone		0,00
Australasia		0,02
Asia - Paesi Sviluppati		0,77
Asia - Emergente		0,11

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	4,43 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Telefono	+31-703781781	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/09/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,01%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	06/11/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	EUR 7.794,45	ISIN	LU1473481007		
Patrimonio Netto (Mln)	248,83 USD				

(30/11/2025)