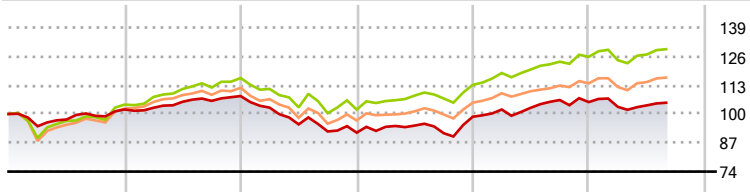
Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - Zz Cap EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR 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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-08
Fondo	2,03	5,94	-15,30	7,87	6,69	-0,27
Benchmark e Indici	4,23	11,51	-12,28	10,99	11,17	-
Categoria	2,37	9,41	-12,94	8,34	8,53	-

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,20	3Y Sharpe Ratio	0,08
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	7,48
3Y R-Squared	84,51	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-1,23	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	2,97	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,60	-0,27	-1,75
6-Mesi	-2,24	3,19	1,00
1-Anno	-0,81	8,44	5,95
3-Anni Ann.ti	3,16	10,36	8,67
5-Anni Ann.ti	0,64	4,42	2,55
10-Anni Ann.ti	-	5,73	3,96

Rendimenti aggiornati al 02/09/2025

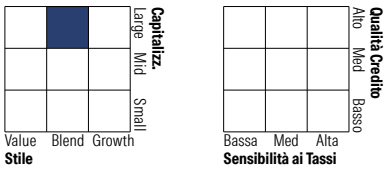
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,03	0,64	-	-
2024	3,30	0,78	3,40	-0,88
2023	2,91	0,59	-3,65	8,15
2022	-4,84	-7,35	-3,34	-0,62

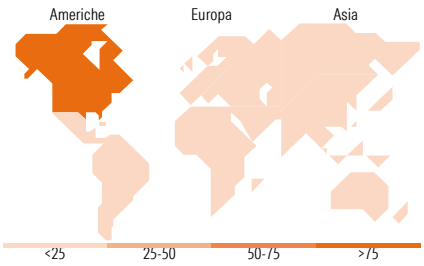
Portafoglio 31/08/2026



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

Morningstar Style Box®





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) (02/09/2025)	152,81 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	04/10/2016	UCITS	Si	Spese correnti	0,01%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	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.

Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - Zz Cap EUR

Data Inizio Gestione	01/12/2014	ISIN	LU1473482153
NAV (02/09/2025)	EUR 5.523,35		
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.