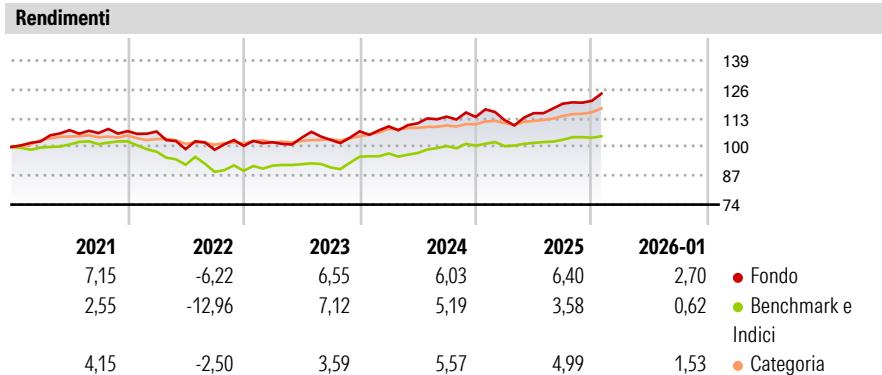


Goldman Sachs Alternative Beta - R Cap EUR (hedged i)

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

Obiettivo d'Investimento Dichiарато

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	1,64	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	1,13	3Y Std Dev	6,29%
3Y R-Squared	48,12	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,57	10Y Risk	-

Batasu si Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove)

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	3,41	0,54	2,86	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,72	2,87	6,06	2025	-1,27	2,83	3,70	1,00
1-Anno	6,19	3,46	6,70	2024	2,07	1,25	2,75	-0,10
3-Anni Ann.ti	6,29	4,33	5,81	2023	1,63	1,99	-0,91	3,70
5-Anni Ann.ti	3,91	0,97	4,67	2022	-0,16	-7,42	-0,30	1,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

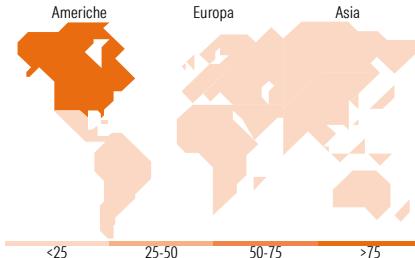
Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style		
Box™		
Qualità Credito	Alto	
	Med	Basso
Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi		

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media



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 %

	Governativo	23,70
	Societario	2,09
	Cartolarizzazioni	0,00
	Enti Locali	0,00
	Liquidità ed equivalenti	107,91
	Derivati	-33,71

Coupon Range %

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 %

America	90,2
Stati Uniti	89,3
Canada	0,2
America Latina e Centrale	0,6
Europa	8,8
Regno Unito	8,3
Europa Occidentale - Euro	0,1
Europa Occidentale - Non Euro	0,2
Europa dell'Est	0,0
Africa	0,0
Medio Oriente	0,0
Asia	0,8
Giappone	0,0
Australasia	0,0
Asia - Paesi Sviluppati	0,7
Asia - Emergente	0,1

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	21/08/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	06/11/2023
NAV (02/02/2026)	EUR 339,09
Patrimonio Netto (Mln)	248,83 USD

(30/11/2025)

© 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 produttori; (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.