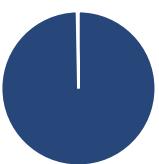


Goldman Sachs US Small Cap CORE Equity Portfolio Base Inc USD Snap

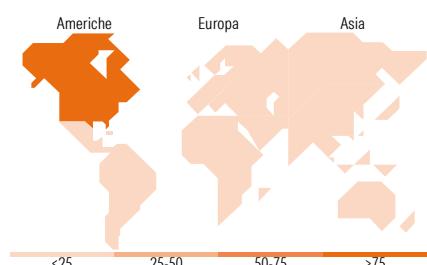
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																						
Azionari USA Small Cap	Morningstar US Small Cap Extended NR USD																																																																								
USD	Usato nel Report																																																																								
Obiettivo d'Investimento Dichiarato	Rendimenti																																																																								
Il fondo mira alla crescita del capitale nel lungo periodo investendo in società statunitensi a piccola capitalizzazione e utilizzando tecniche quantitative.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark e Indici</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-2,19</td> <td>-24,91</td> <td>16,93</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>32,75</td> <td>24,91</td> <td>26,71</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-15,49</td> <td>-14,35</td> <td>-17,44</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>16,44</td> <td>14,83</td> <td>13,14</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>25,17</td> <td>18,26</td> <td>19,22</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>0,48</td> <td>-1,81</td> <td>-4,89</td> </tr> </tbody> </table>			Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria	2020	-2,19	-24,91	16,93	2021	32,75	24,91	26,71	2022	-15,49	-14,35	-17,44	2023	16,44	14,83	13,14	2024	25,17	18,26	19,22	2025-12	0,48	-1,81	-4,89																																										
Periodo	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria																																																																						
2020	-2,19	-24,91	16,93																																																																						
2021	32,75	24,91	26,71																																																																						
2022	-15,49	-14,35	-17,44																																																																						
2023	16,44	14,83	13,14																																																																						
2024	25,17	18,26	19,22																																																																						
2025-12	0,48	-1,81	-4,89																																																																						
Misure di Rischio	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Rend. Cumulati %</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>3,17</td> <td>3Y Sharpe Ratio</td> <td>0,59</td> <td>3-Mesi</td> <td>8,05</td> <td>9,96</td> <td>9,80</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>1,02</td> <td>3Y Std Dev</td> <td>19,95</td> <td>6-Mesi</td> <td>24,15</td> <td>17,02</td> <td>16,41</td> <td>2026</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>93,61</td> <td>3Y Risk</td> <td>+Med</td> <td>1-Anno</td> <td>7,08</td> <td>2,54</td> <td>0,23</td> <td>2025</td> <td>-15,32</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>0,72</td> <td>5Y Risk</td> <td>Med</td> <td>3-Anni Ann.ti</td> <td>14,93</td> <td>10,60</td> <td>9,62</td> <td>2024</td> <td>10,15</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>5,04</td> <td>10Y Risk</td> <td>Med</td> <td>5-Anni Ann.ti</td> <td>10,23</td> <td>7,23</td> <td>6,56</td> <td>2023</td> <td>1,22</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Basati su Morningstar US Small Cap Extended NR USD (dove applicabile)</td><td>10-Anni Ann.ti</td> <td>11,35</td> <td>10,53</td> <td>11,20</td> <td>2022</td> <td>-4,18</td> <td>-13,60</td> <td>5,25</td> </tr> </tbody> </table>				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3Y Alpha	3,17	3Y Sharpe Ratio	0,59	3-Mesi	8,05	9,96	9,80	-	-	3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	19,95	6-Mesi	24,15	17,02	16,41	2026	-	3Y R-Squared	93,61	3Y Risk	+Med	1-Anno	7,08	2,54	0,23	2025	-15,32	3Y Info Ratio	0,72	5Y Risk	Med	3-Anni Ann.ti	14,93	10,60	9,62	2024	10,15	3Y Tracking Error	5,04	10Y Risk	Med	5-Anni Ann.ti	10,23	7,23	6,56	2023	1,22	Basati su Morningstar US Small Cap Extended NR USD (dove applicabile)		10-Anni Ann.ti	11,35	10,53	11,20	2022	-4,18	-13,60	5,25
	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																																
3Y Alpha	3,17	3Y Sharpe Ratio	0,59	3-Mesi	8,05	9,96	9,80	-	-																																																																
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	19,95	6-Mesi	24,15	17,02	16,41	2026	-																																																																
3Y R-Squared	93,61	3Y Risk	+Med	1-Anno	7,08	2,54	0,23	2025	-15,32																																																																
3Y Info Ratio	0,72	5Y Risk	Med	3-Anni Ann.ti	14,93	10,60	9,62	2024	10,15																																																																
3Y Tracking Error	5,04	10Y Risk	Med	5-Anni Ann.ti	10,23	7,23	6,56	2023	1,22																																																																
Basati su Morningstar US Small Cap Extended NR USD (dove applicabile)		10-Anni Ann.ti	11,35	10,53	11,20	2022	-4,18	-13,60	5,25																																																																



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	99,71
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	0,29
● Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	1,10
Large	0,00
Medium	5,94
Small	38,29
Micro	54,67
Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	2.663,81



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Cmrc/Cme Eminirus2k 12/2025	—	2,00
Bloom Energy Corp Class A		1,10
Credo Technology Group...		1,07
Primoris Services Corp		0,91
Hecla Mining Co		0,85
TTM Technologies Inc		0,84
Sanmina Corp		0,73
IonQ Inc Class A		0,71
Kontoor Brands Inc		0,71
Fabrinet		0,69
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,62
Numero Complessivo di Titoli Azionari		521
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
 Ciclico	36,47
 Materie Prime	4,31
 Beni di Consumo Ciclici	10,10
 Finanza	15,01
 Immobiliare	7,05
 Sensibile	38,77
 Telecomunicazioni	1,55
 Energia	4,10
 Beni Industriali	14,94
 Tecnologia	18,18
 Difensivo	24,76
 Beni Difensivi	3,98
 Salute	17,86
 Servizi di Pubblica Utilità	2,92

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	97,35
Stati Uniti	96,84
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,51
Europa	0,76
Regno Unito	0,16
Europa Occidentale - Euro	0,01
Europa Occidentale - Non Euro	0,28
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,30
Medio Oriente	0,00
Asia	1,89
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,60
Asia - Emergente	0,29

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	5,09 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
		(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,50%
Data di Partenza	05/12/2005	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Len Ioffe	Inc/Acc	Inc		
Data Inizio Gestione	01/01/2011	ISIN	LU0234575123		
NAV (16/01/2026)	USD 47,07				
Patrimonio Netto (Mln)	298,36 USD				

© 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 riferibili a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e dei dati forniti. I dati sono esclusivamente indicativi. Non è possibile fare previsioni sulle performance future.