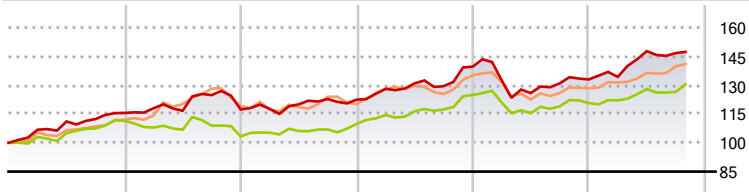
Goldman Sachs Alternative Beta - X Cap EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001010	Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★★

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.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	15,53	1,56	4,39	14,03	-4,80	10,81
Benchmark e Indici	11,48	-7,32	6,35	13,67	-3,35	8,02
Categoria	13,07	7,54	0,91	13,92	-4,44	9,97

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,47	3Y Sharpe Ratio	0,48
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	8,77
3Y R-Squared	54,30	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,88	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,75	3,32	2,87
6-Mesi	4,91	6,51	5,88
1-Anno	11,29	7,86	9,74
3-Anni Ann.ti	7,05	7,07	4,56
5-Anni Ann.ti	5,05	3,53	5,27
10-Anni Ann.ti	5,06	4,31	3,82

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

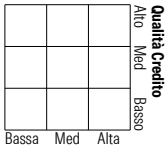
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,01	9,97	-0,66	-
2025	-5,16	-4,96	4,02	1,53
2024	4,60	2,23	-1,12	7,85
2023	0,27	1,98	2,34	-0,25
2022	2,15	-1,15	7,01	-6,02

Portafoglio 31/08/2026

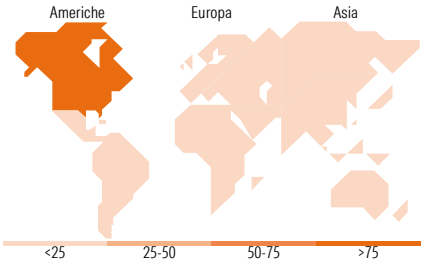


Asset Allocation %	Netta
Azioni	24,86
Obbligazioni	27,60
Liquidità	58,85
Altro	-11,31

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
E-Mini Russell 2000 Index...	—	15,48
United States Treasury Bills...	—	10,56
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	6,68
United States Treasury Bills...	—	6,56
Federal Home Loan Banks 0%	—	5,60
FTSE 100 Index Future Sept 26	—	4,88
E-mini S&P 500 Future Sept 26	—	4,31
Eurx/Eurx Er Stx 50 9/2026	—	2,95
United States Treasury Bills...	—	2,46
United States Treasury Bills...	—	1,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		61,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		9

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	40,86
Societario	0,96
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	65,13
Derivati	-6,95

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	82,67
Da 0 a 4 cedole	3,30
Da 4 a 6 cedole	14,03
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
America	**79,99**
Stati Uniti	79,13
Canada	0,19
America Latina e Centrale	0,67
Europa	**19,53**
Regno Unito	18,31
Europa Occidentale - Euro	0,28
Europa Occidentale - Non Euro	0,82
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,11
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,48**
Giappone	0,01
Australasia	0,02
Asia - Paesi Sviluppati	0,33
Asia - Emergente	0,12

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	25/09/2008
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	06/11/2023
NAV (11/11/2026)	EUR 589,98
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	314,28 USD

Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	54,95 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0370038597

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,65%
Commissione di incentivo	0,00%

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