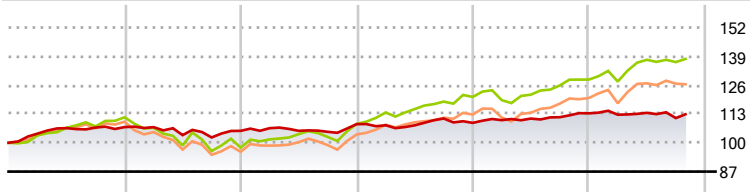
Goldman Sachs Funds II - Goldman Sachs Tactical Tilt Overlay Portfolio P EUR Hedged Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Allocazioni Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR Usato nel Report	ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto può investire in azioni, obbligazioni di qualsiasi tipo di emittente, strumenti finanziari strutturati (un titolo che offre un rendimento garantito da attività o legato alla performance di attività sottostanti tramite uno strumento derivato), derivati (contratti stipulati tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dal calo dell'attività sottostante) e altri fondi. Il Consulente per gli investimenti perseguirà l'applicazione di una serie diversificata di strategie d'investimento tattico sulla base di idee di investimento generate da Goldman Sachs & Co.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	7,08	-1,59	2,88	0,53	3,95	-0,38
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	9,69	-12,16	8,26	8,95	6,82	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,42	3Y Sharpe Ratio	-0,02
3Y Beta	0,30	3Y Std Dev	3,24
3Y R-Squared	31,28	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,66	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	5,06	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,05	-0,20	-1,08
6-Mesi	-0,30	3,49	2,38
1-Anno	-0,40	8,39	7,15
3-Anni Ann.ti	2,34	10,39	9,78
5-Anni Ann.ti	0,90	4,44	3,54
10-Anni Ann.ti	0,89	5,79	4,50

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,55	0,75	-2,09	-
2025	1,12	0,65	0,55	1,58
2024	-0,46	-0,04	2,85	-1,76
2023	1,14	-1,12	-0,43	3,31
2022	-0,03	-3,36	-1,02	2,91

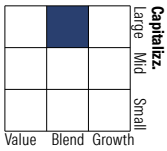
Portafoglio 31/08/2026



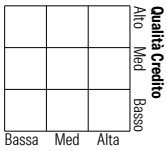
Asset Allocation %	Netta
Azioni	6,25
Obbligazioni	60,97
Liquidità	32,68
Altro	0,10

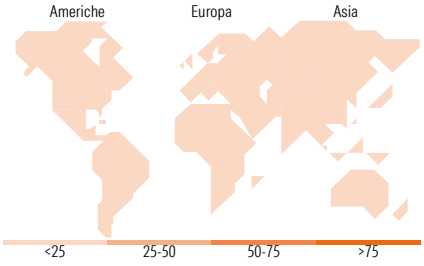
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	14,16
10 Year Treasury Note Future...	—	9,97
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	8,00
iShares $ Treasury Bd 1-3y...	—	6,90
Us 5yr Note (Cbt) Dec26 Xcbt...	—	6,89
iShares $ Treasury Bd 3-7y...	—	5,72
United States Treasury Notes...	—	5,37
United States Treasury Notes...	—	2,52
Stoxx 600 Hlth Sep26 Xeur...	—	2,23
Ftse/Jse Top 40 Sep26 Xsaf...	—	1,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		63,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		21

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	0,00
Sensibile	0,00
Difensivo	0,00

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	66,18
Societario	0,92
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	32,90
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	38,51 EUR	Investimento Min. Ingresso	250.000 EUR
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/10/2011	UCITS	Si	Spese correnti	0,87%
Nome del Gestore	David Hale Sergey Kraytman	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/10/2011	ISIN	LU0654088995		

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 Funds II - Goldman Sachs Tactical Tilt Overlay Portfolio P EUR Hedged

NAV (13/11/2026)	EUR 138,17
Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2026)	4.781,36 USD

Acc

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