

# Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio Other Currency Acc EUR-Hedged

## Categoria Morningstar™

Alt - Multistrategy

## Benchmark Morningstar

Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD

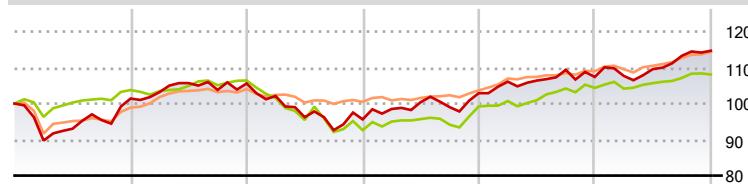
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Portfolio is to implement a trading strategy that seeks to approximate the return pattern characteristic of hedge funds as a broad asset class. Returns of hedge funds can be viewed as being composed of both "beta" (or varying market exposures) and "alpha" (or manager skill). The Portfolio seeks to approximate this beta component in a relatively liquid, transparent, and cost efficient manner. Absolute returns are not guaranteed.

### Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
1,40	4,13	-9,44	7,61	4,36	6,78
3,75	2,55	-12,96	7,12	5,19	3,58
-1,13	4,15	-2,50	3,59	5,57	4,99

### Misure di Rischio

3Y Alpha	0,91	3Y Sharpe Ratio	0,64
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	5,04
3Y R-Squared	66,58	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,92	10Y Risk	+Med

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	2,00	0,39	3,28	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,24	2,53	6,16	2025	0,28	1,76	3,37	1,23
1-Anno	6,43	3,75	7,06	2024	3,10	0,28	2,81	-1,82
3-Anni Ann.ti	5,91	4,63	5,57	2023	3,02	1,92	-1,39	3,93
5-Anni Ann.ti	3,01	1,05	4,44	2022	-3,31	-5,76	-3,73	3,23
10-Anni Ann.ti	2,51	2,07	2,28					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	39,96
• Liquidità	60,04
• Altro	0,00

### Fixed Income Style



### Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	7,74
Federal Farm Credit Banks...	—	4,31
United States Treasury Notes...	—	3,53
United States Treasury Bills...	—	2,90
United States Treasury Notes...	—	2,67
United States Treasury Bills...	—	2,65
United States Treasury Bills...	—	2,57
United States Treasury Notes...	—	2,20
United States Treasury Bills...	—	2,05
Federal Farm Credit Banks...	—	1,79
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,41
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		45

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	44,62
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	55,38
Derivati	0,00

### Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	54,10
Da 0 a 4 cedole	25,80
Da 4 a 6 cedole	20,10
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

### Americhe

Regno Unito

Europa Occidentale - Euro

Europa Occidentale - Non Euro

Europa dell'Est

Africa

Medio Oriente

### Europa

Regno Unito

Europa Occidentale - Euro

Europa Occidentale - Non Euro

Europa dell'Est

Africa

Medio Oriente

### Asia

Giappone

Australasia

Asia - Paesi Sviluppati

Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	2,79 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	13/01/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,53%
Nome del Gestore	James Park	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/07/2022	ISIN	LU1103307408		
NAV (29/01/2026)	EUR 11,75				
Patrimonio Netto (Mln)	1.190,46 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.