## Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio P Acc EUR-Hedged

Categoria Morningstar™

Alt - Multistrategy

## Benchmark Morningstar

Allocation NR EUR

Morningstar Euro Cautious Global Target

**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.

Misure di Rischio						
3Y Alpha	1,26	3Y Sharpe Ratio	0,52			
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	5,26			
3Y R-Squared	69,62	3Y Risk	+Med			
3Y Info Ratio	0,44	5Y Risk	+Med			
3Y Tracking Error	2,90	10Y Risk	+Med			
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)						

Rendimenti						
						120
						110
				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		100
						90
						-80
2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
			2023	2027	2023-11	
1,73	4,47	-9,16	7,92	4,72	6,67	<ul><li>Fondo</li></ul>
1,73 3,75						<ul><li>Fondo</li><li>Benchmark e</li><li>Indici</li></ul>

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,81	1,28	2,37	Trimestrali %				
6-Mesi	5,78	2,70	3,20	2025	0,33	1,91	3,43	-
1-Anno	5,08	2,28	4,22	2024	3,23	0,34	2,87	-1,72
3-Anni Ann.ti	5,88	4,30	4,74	2023	3,02	2,01	-1,26	4,00
5-Anni Ann.ti	3,00	0,91	4,02	2022	-3,25	-5,66	-3,66	3,31
10-Anni Ann.ti	2,34	1,97	1,83	2021	1,88	2,46	-1,71	1,83
Rendimenti aggiornati al 05/12/3	2025							

Fondo

## Portafoglio 30/09/2025

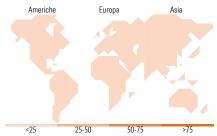




Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media



Titoli principali		
Nome	Settore	%
United States Treasury Bills	_	7,94
United States Treasury Bills	_	4,25
Federal Farm Credit Banks	_	3,82
United States Treasury Notes	_	3,12
US Treasury Bill 0%	_	2,49
United States Treasury Bills	_	2,44
United States Treasury Notes	_	2,37
United States Treasury Bills	_	2,23
United States Treasury Bills	_	1,96
United States Treasury Bills	_	1,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,57
Numero Complessivo di Titoli Azion	nari	0
Numero Complessivo di Titoli Obblig	gazionari	65

(30/09/2025)

54,72
0,00
0,00
0,00
45,28
0,00
Fondo
27,02
14,92
58,06
0,00
0.00
0,00
0,00

<b>\</b> 25	25-50	50-75	>15
Ripartizione	Geografica %	<b>5</b>	Fondo
America			0,00
Stati Uniti			-
Canada			-
America Lati	na e Centrale		-
Europa			0,00
Regno Unito			-
Europa Occio	dentale - Euro		-
Europa Occio	dentale - Non E	uro	-
Europa dell'E	st		-
Africa			-
Medio Orien	te		-
Asia			0,00
Giappone			-
Australasia			-
Asia - Paesi S	Sviluppati		-
Asia - Emerg	ente		-

Anagrafica					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (MIn) (05/12/2025)	6,58 EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	50.000 EUR -
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,15%
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,19%
Data di Partenza	13/01/2015	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	James Park	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	01/07/2022	ISIN	LU1103308042		
NAV (05/12/2025)	EUR 12,82				
Patrimonio Netto (MIn)	1.340,24 USD				