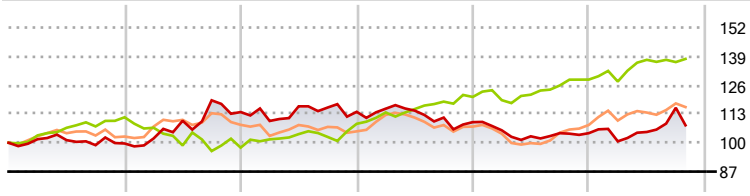
Goldman Sachs Alternative Trend Portfolio Other Currency Acc EUR-Hedged

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Portfolio is to seek returns from persistent price trends in multiple asset classes and markets. The Portfolio aims to systematically measure the direction and strength of price trends and invest short, via financial derivatives only, or long, accordingly.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-0,32	14,22	0,10	-4,08	-4,55	3,42
Benchmark e Indici	11,51	-12,28	10,99	11,17	6,48	7,26
Categoria	2,56	7,19	-2,45	0,58	1,14	7,75

Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,18	3Y Sharpe Ratio	-0,56
3Y Beta	0,26	3Y Std Dev	9,09
3Y R-Squared	3,04	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,37	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	10,06	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,00	0,48	-0,10
6-Mesi	4,52	3,88	-0,58
1-Anno	3,33	8,14	5,13
3-Anni Ann.ti	-2,03	10,52	5,40
5-Anni Ann.ti	0,97	4,57	1,06
10-Anni Ann.ti	1,35	5,82	1,51

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

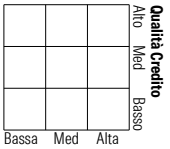
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,53	4,19	10,42	-
2025	-3,37	-2,56	1,37	0,00
2024	1,23	-0,75	-2,74	-1,85
2023	-3,52	6,01	-0,46	-1,68
2022	2,28	7,86	8,37	-4,45

Portafoglio 31/08/2026

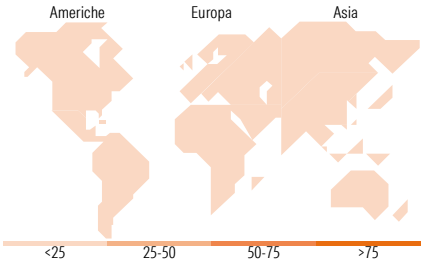


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	17,21
Liquidità	82,79
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Federal Home Loan Banks 0%	—	15,87
Federal Home Loan Banks 0%	—	14,99
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	11,32
Federal Home Loan Banks 0%	—	11,05
Federal Home Loan Banks 0%	—	10,88
Federal Home Loan Banks 0%	—	10,76
Federal Home Loan Banks 0%	—	8,87
Federal Home Loan Banks 0%	—	6,08
Federal Home Loan Banks 0%	—	5,52
Federal Farm Credit Banks...	—	4,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		99,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	17,21
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	82,79
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	63,21
Da 0 a 4 cedole	36,79
Da 4 a 6 cedole	0,00
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	**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.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	21/01/2015
Nome del Gestore	James Park
Data Inizio Gestione	01/11/2020
NAV (10/11/2026)	EUR 9,94
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	363,20 USD

Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	0,47 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1103308554

Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,57%
Spese correnti	1,53%
Commissione di incentivo	-

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