

# Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - X Dis(M) USD (hedged i)

## Categoria Morningstar™

Bilanciati Moderati USD

## Benchmark Morningstar

Morningstar EAA USD Mod Target  
Allocation NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Euribor 1 Month EUR

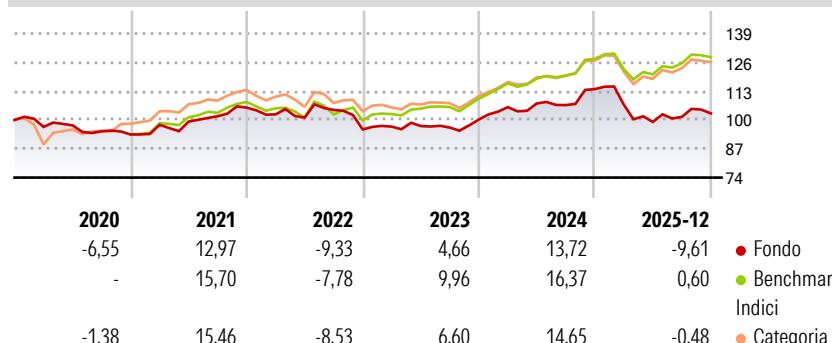
## Morningstar Rating™

★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment strategy applies a flexible approach designed to respond to rapidly changing market environments. The Investment Manager will mainly gain exposures to traditional asset classes (such as for example stocks, bonds and cash and/or cash equivalents) either directly or via financial derivatives instruments, mutual funds and ETFs, resulting in a diversified portfolio. The Sub-Fund aims to provide positive investment returns and to outperform the Index of the Company's Prospectus over a full market cycle within a strictly defined risk budget and a focus on downside risk mitigation. The Sub-Fund is actively managed and the Index is not used for portfolio construction but for performance measurement purposes only. The Sub-Fund uses...

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -5,29 | 3Y Sharpe Ratio | -0,02 |
| 3Y Beta           | 0,90  | 3Y Std Dev      | 8,66  |
| 3Y R-Squared      | 84,41 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -2,33 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,80  | 10Y Risk        | Basso |

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

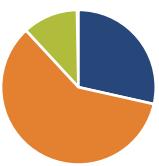
| Periodo        | Fondo  | Bmk   | Cat  |
|----------------|--------|-------|------|
| 3-Mesi         | -2,53  | 0,00  | 0,81 |
| 6-Mesi         | 0,75   | 4,97  | 5,72 |
| 1-Anno         | -11,10 | -0,02 | 0,19 |
| 3-Anni Ann.ti  | 1,47   | 7,84  | 6,60 |
| 5-Anni Ann.ti  | 1,54   | 6,36  | 5,64 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,16   | 6,46  | 5,24 |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

| Periodo | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| 2026    | -     | -     | -     | -     |
| 2025    | -6,14 | -7,29 | 2,27  | 1,57  |
| 2024    | 5,62  | 1,55  | -0,68 | 6,75  |
| 2023    | 1,32  | 0,29  | -0,69 | 3,71  |
| 2022    | -2,89 | -1,42 | 3,43  | -8,43 |

### Portafoglio 30/11/2025

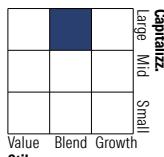


#### Asset Allocation %

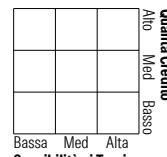
|              | Netta  |
|--------------|--------|
| Azioni       | 37,10  |
| Obbligazioni | 77,59  |
| Liquidità    | -15,08 |
| Altro        | 0,39   |

#### Morningstar Style Box®

##### Stile Azionario



##### Reddito Fisso



### Rendimenti

#### Trimestrali %



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| 10 Year Treasury Note Future...             | -       | 13,34 |
| Long Gilt Future Mar 26                     | -       | 2,10  |
| Apple Inc                                   | □       | 1,97  |
| Dow Jones Real Estate Future...             | -       | 1,88  |
| United States Treasury Notes...             | -       | 1,87  |
| Microsoft Corp                              | □       | 1,84  |
| United States Treasury Notes...             | -       | 1,82  |
| iShares Edge MSCI USA Qual...               | -       | 1,76  |
| United States Treasury Notes...             | -       | 1,58  |
| NVIDIA Corp                                 | □       | 1,52  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 29,69 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 66    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 638   |

### Distribuzione Settoriale %

|                                  | Fondo  |
|----------------------------------|--------|
| Ciclico                          | 32,86  |
| Sensibile                        | 48,05  |
| Difensivo                        | 19,09  |
| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo  |
| Governativo                      | 70,63  |
| Societario                       | 53,49  |
| Cartolarizzazioni                | 0,00   |
| Enti Locali                      | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti         | -23,79 |
| Derivati                         | -0,33  |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| America                       | <b>74,78</b> |
| Stati Uniti                   | 74,47        |
| Canada                        | 0,03         |
| America Latina e Centrale     | 0,27         |
| Europa                        | <b>16,55</b> |
| Regno Unito                   | 5,80         |
| Europa Occidentale - Euro     | 7,46         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,93         |
| Europa dell'Est               | 0,06         |
| Africa                        | 0,12         |
| Medio Oriente                 | 0,18         |
| Asia                          | <b>8,68</b>  |
| Giappone                      | 4,21         |
| Australasia                   | 0,00         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 2,98         |
| Asia - Emergenti              | 1,49         |

### Anagrafica

|                     |                                     |                         |             |                              |       |
|---------------------|-------------------------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln) | 6,57 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono            | +31-703781781                       | Domicilio               | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                 | https://am.gs.com/                  | Valuta del Fondo        | USD         | T.E.R.                       | -     |
| Data di Partenza    | 13/08/2015                          | UCITS                   | Si          | Spese correnti               | 1,78% |
| Nome del Gestore    | -                                   | Inc/Acc                 | Inc         | Commissione di incentivo     | -     |

## Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - X Dis(M) USD (hedged i)

|                        |            |      |              |
|------------------------|------------|------|--------------|
| Data Inizio Gestione   | 01/12/2014 | ISIN | LU1203773962 |
| NAV (28/01/2026)       | USD 166,42 |      |              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 324,02 EUR |      |              |
| (30/11/2025)           |            |      |              |