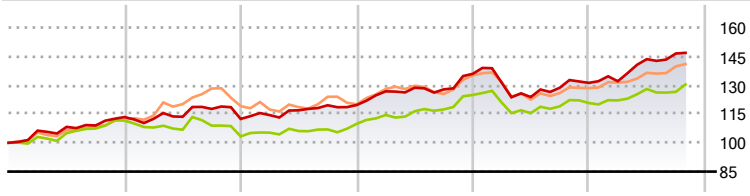
# Goldman Sachs Absolute Return Tracker Portfolio P Acc USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001010 | Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD<br>Usato nel Report | ICE BofA US 3M Trsy Bill TR USD | ★★★ |

## 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 13,38 | -0,85 | 6,43 | 13,56 | -3,45 | 11,91 |
| Benchmark e Indici | 11,48 | -7,32 | 6,35 | 13,67 | -3,35 | 8,02 |
| Categoria | 13,07 | 7,54 | 0,91 | 13,92 | -4,44 | 9,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,72 | 3Y Sharpe Ratio | 0,62 |
| 3Y Beta | 0,87 | 3Y Std Dev | 7,61 |
| 3Y R-Squared | 58,83 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,02 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 3,92 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar US Conservative Target Allocation NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,47 | 2,84 | 4,60 |
| 6-Mesi | 7,38 | 5,94 | 9,07 |
| 1-Anno | 13,52 | 8,58 | 14,55 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,78 | 7,10 | 7,76 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,54 | 3,47 | 9,21 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

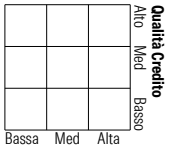
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,65 | 8,71 | 2,05 | - |
| 2025 | -3,40 | -5,67 | 3,91 | 1,98 |
| 2024 | 5,96 | 1,48 | -0,66 | 6,31 |
| 2023 | 1,77 | 2,18 | 2,26 | 0,09 |
| 2022 | -0,79 | 0,92 | 3,61 | -4,43 |

## Portafoglio 31/08/2026

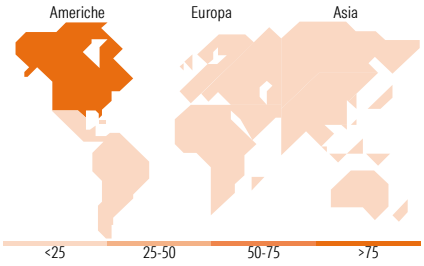


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 165,33 |
| Obbligazioni | -116,3 |
| | 0 |
| Liquidità | 44,21 |
| Altro | 6,76 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Es129329 Trs Usd R V 01msofr... | — | 42,96 |
| Future on E-mini S&P 500... | — | 21,89 |
| Es130194 Trs Usd R V 01msofr... | — | 14,85 |
| Es134875 Trs Usd R V 01msofr... | — | 14,13 |
| United States Treasury Bills... | — | 10,21 |
| Es131824 Trs Usd R V 01msofr... | — | 9,83 |
| Euro Stoxx 50 Sep26 Xeur... | — | 9,46 |
| Es137483 Trs Usd R V 01msofr... | — | 7,50 |
| NVIDIA Corp | | 7,28 |
| Apple Inc | | 7,20 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 145,30 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 2.945 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 70 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -107,23 |
| Societario | 7,23 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 31,13 |
| Derivati | 3,35 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 24,22 |
| Da 0 a 4 cedole | 54,44 |
| Da 4 a 6 cedole | 21,07 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,23 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,03 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **95,93** |
| Stati Uniti | 95,73 |
| Canada | 0,03 |
| America Latina e Centrale | 0,17 |
| **Europa** | **3,69** |
| Regno Unito | 2,79 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,68 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,20 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,02 |
| **Asia** | **0,38** |
| Giappone | 0,08 |
| Australasia | 0,06 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,12 |
| Asia - Emergente | 0,13 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 26/05/2017 |
| Nome del Gestore | James Park |
| Data Inizio Gestione | 01/07/2022 |
| NAV (13/11/2026) | USD 15,24 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 682,69 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 20,58 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1613238705 |
| Investimento Min. Ingresso | 50.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,15% |
| Spese correnti | 1,19% |
| 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