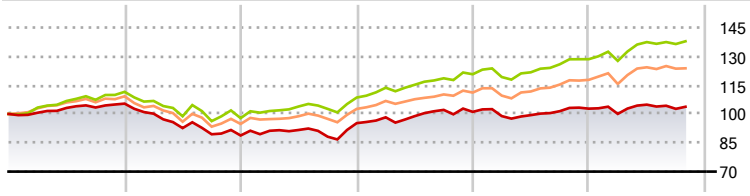
# Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - O Cap EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Moderati EUR | Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR<br>Usato nel Report | Euribor 1 Month EUR | ★ |

## 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,38 | -15,75 | 7,26 | 6,17 | 1,65 | 0,96 |
| Benchmark e Indici | 11,51 | -12,28 | 10,99 | 11,17 | 6,48 | 7,26 |
| Categoria | 9,41 | -12,94 | 8,34 | 8,53 | 6,16 | 5,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -4,56 | 3Y Sharpe Ratio | 0,53 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 6,61 |
| 3Y R-Squared | 89,04 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,22 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,17 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,65 | -0,20 | -1,19 |
| 6-Mesi | 0,51 | 3,49 | 2,23 |
| 1-Anno | 1,11 | 8,39 | 6,07 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,23 | 10,39 | 9,04 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,33 | 4,44 | 2,75 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,65 | 4,81 | -2,10 | - |
| 2025 | -2,17 | 0,50 | 2,06 | 1,31 |
| 2024 | 3,18 | 0,62 | 3,30 | -1,00 |
| 2023 | 2,77 | 0,46 | -3,80 | 7,99 |
| 2022 | -4,96 | -7,49 | -3,48 | -0,72 |

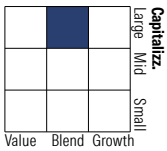
## Portafoglio 31/08/2026



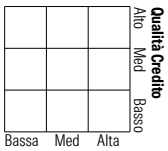
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 32,54 |
| Obbligazioni | 75,84 |
| Liquidità | -8,39 |
| Altro | 0,00 |

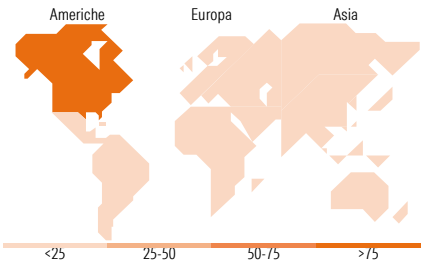
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 12,91 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,85 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,16 |
| Dow Jones Real Estate Future... | — | 2,10 |
| United States Treasury Notes... | — | 1,96 |
| Apple Inc | | 1,76 |
| Germany (Federal Republic... | — | 1,73 |
| NVIDIA Corp | | 1,66 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,37 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,36 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,87 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 296 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 577 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 32,64 |
| Sensibile | 52,53 |
| Difensivo | 14,82 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 62,39 |
| Societario | 50,04 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -12,20 |
| Derivati | -0,23 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **77,46** |
| Stati Uniti | 74,72 |
| Canada | 2,67 |
| America Latina e Centrale | 0,07 |
| **Europa** | **14,57** |
| Regno Unito | 2,58 |
| Europa Occidentale - Euro | 8,45 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,54 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,01 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **7,97** |
| Giappone | 5,83 |
| Australasia | 0,95 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 1,18 |
| Asia - Emergente | 0,01 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 0,47 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +31-703781781 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | https://am.gs.com/ | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 13/12/2017 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,56% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | 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.

# Goldman Sachs Global Flexible Multi Asset - O Cap EUR

| | | | |
|---|---|---|---|
| Data Inizio Gestione | 01/12/2014 | ISIN | LU1687286895 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 27,38 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2026) | 270,71 EUR | | |

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.