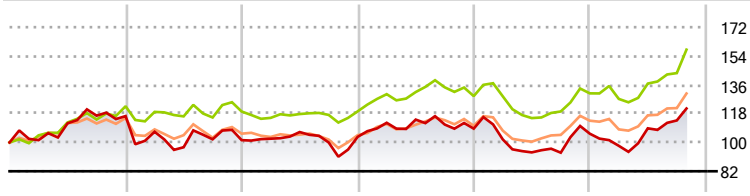
# Goldman Sachs Global Future Health Care Equity Portfolio R USD Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Salute | Morningstar Global Healthcare NR USD<br>Usato nel Report | MSCI ACWI/Health Care NR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Portfolio seeks long-term capital appreciation by investing primarily in equity securities of companies that are domiciled anywhere in the world which, in the view of the Investment Adviser, have the potential to be beneficiaries of evolving trends in the health care sector, including, but not limited to, the beneficiaries and drivers of advancements in genomics, precision medicine, life extension and robotic surgery.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 16,47 | -12,92 | 2,04 | 4,96 | -2,90 | 14,89 |
| Benchmark e Indici | 22,62 | -2,68 | 0,08 | 7,97 | 1,34 | 20,88 |
| Categoria | 16,67 | -9,78 | -0,81 | 5,82 | 1,80 | 14,59 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,33 | 3Y Sharpe Ratio | 0,50 |
| 3Y Beta | 0,98 | 3Y Std Dev | 16,18 |
| 3Y R-Squared | 68,51 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,24 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 8,66 | 10Y Risk | - |

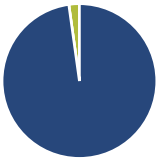
Basati su Morningstar Global Healthcare NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 7,93 | 13,53 | 11,01 |
| 6-Mesi | 24,20 | 26,48 | 22,85 |
| 1-Anno | 13,33 | 25,85 | 20,32 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,96 | 11,47 | 10,05 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,28 | 5,92 | 2,55 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

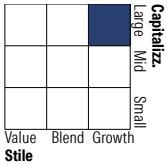
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -7,18 | 11,16 | 4,52 | - |
| 2025 | -6,17 | -7,98 | -0,20 | 12,69 |
| 2024 | 8,50 | 1,76 | -2,69 | -2,31 |
| 2023 | 0,89 | 4,06 | -6,10 | 3,51 |
| 2022 | -8,43 | -9,05 | 5,12 | -0,52 |

## Portafoglio 31/08/2026



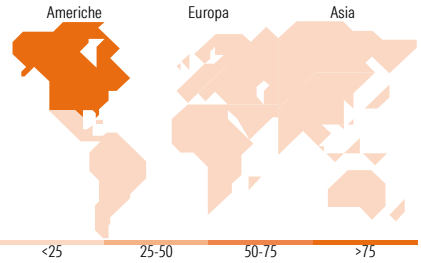
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 97,80 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 2,20 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 11,87 |
| Large | 42,68 |
| Medium | 34,14 |
| Small | 10,79 |
| Micro | 0,52 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 95.329,53 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Eli Lilly and Co | | 9,38 |
| Johnson & Johnson | | 8,72 |
| Merck & Co Inc | | 7,63 |
| UnitedHealth Group Inc | | 5,82 |
| argenx SE ADR | | 4,27 |
| Guardant Health Inc | | 4,17 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc | | 4,15 |
| DexCom Inc | | 3,86 |
| Agilent Technologies Inc | | 3,60 |
| Thermo Fisher Scientific Inc | | 3,55 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 55,16 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 39 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **0,00** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | - |
| Finanza | - |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **0,00** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | - |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **100,00** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | 100,00 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **89,43** |
| Stati Uniti | 88,48 |
| Canada | 0,95 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **8,40** |
| Regno Unito | 5,06 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,34 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **2,17** |
| Giappone | 2,17 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 30/09/2020 |
| Nome del Gestore | Jenny Chang |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2020 |
| NAV (06/11/2026) | USD 12,14 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 88,25 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 16,00 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2220396068 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,15% |
| Spese correnti | 1,04% |
| 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