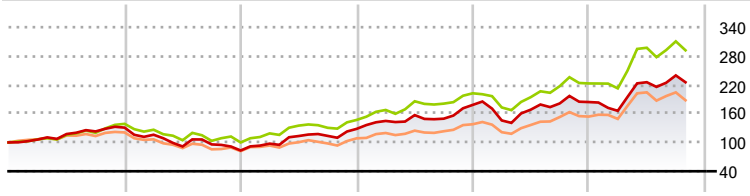
# Goldman Sachs US Technology Opportunities Equity Portfolio Class P Shares USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Acc Settore Tecnologia | Morningstar Global Technology NR USD<br>Usato nel Report | NASDAQ Composite NR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Portfolio seeks long-term capital appreciation by investing primarily in equity securities of US technology-related companies with large or mid-market capitalisation.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 30,85 | -36,41 | 54,16 | 38,89 | 3,33 | 22,42 | Fondo |
| 38,71 | -27,97 | 47,04 | 37,75 | 10,12 | 30,96 | Benchmark e Indici |
| 22,57 | -32,03 | 34,58 | 27,11 | 10,93 | 23,37 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -2,40 | 3Y Sharpe Ratio | 1,02 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 23,90 |
| 3Y R-Squared | 86,86 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,51 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 8,54 | 10Y Risk | - |

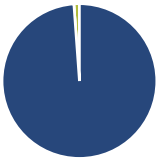
Basati su Morningstar Global Technology NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,15 | -5,96 | -9,62 |
| 6-Mesi | 7,69 | 2,36 | -3,59 |
| 1-Anno | 19,63 | 25,44 | 26,04 |
| 3-Anni Ann.ti | 23,70 | 26,56 | 26,64 |
| 5-Anni Ann.ti | 11,08 | 15,69 | 10,86 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

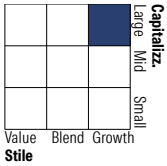
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -9,93 | 35,94 | 6,28 | - |
| 2025 | -18,16 | 15,39 | 7,73 | 1,56 |
| 2024 | 12,84 | 8,39 | -4,77 | 19,24 |
| 2023 | 17,14 | 16,26 | 0,27 | 12,89 |
| 2022 | -11,31 | -21,04 | 4,68 | -13,25 |

## Portafoglio 31/08/2026



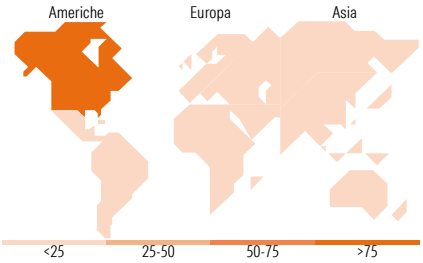
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,85 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,15 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 63,09 |
| Large | 27,59 |
| Medium | 9,32 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 897.572,68 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Microsoft Corp | | 9,44 |
| NVIDIA Corp | | 9,30 |
| Alphabet Inc Class C | | 8,33 |
| Amazon.com Inc | | 6,15 |
| Apple Inc | | 4,66 |
| Taiwan Semiconductor... | | 4,29 |
| Meta Platforms Inc Class A | | 4,20 |
| Micron Technology Inc | | 4,15 |
| Advanced Micro Devices Inc | | 4,05 |
| Broadcom Inc | | 3,14 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 57,70 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 36 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **14,43** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 10,44 |
| Finanza | 3,99 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **85,57** |
| Telecomunicazioni | 15,18 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | - |
| Tecnologia | 70,39 |
| **Difensivo** | **0,00** |
| Beni Difensivi | - |
| Salute | - |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **95,66** |
| Stati Uniti | 94,49 |
| Canada | 1,17 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **4,34** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,34 |
| 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 | 30/10/2020 |
| Nome del Gestore | Sung Cho |
| Data Inizio Gestione | 30/10/2020 |
| NAV (13/11/2026) | USD 22,86 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 898,03 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 60,58 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2229033431 |
| Investimento Min. Ingresso | 50.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,38% |
| Spese correnti | 1,41% |
| 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