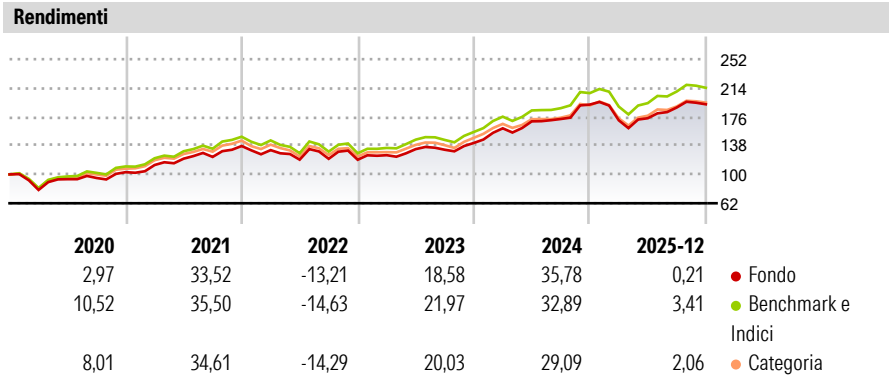


Goldman Sachs US Enhanced Core Concentrated Equity - X Cap USD

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Azionari USA Large Cap Blend	Morningstar US Large-Mid Cap NR USD Usato nel Report	S&P 500 NR USD	★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato composto da azioni e/o titoli trasferibili emessi da società presenti, quotate o negoziate negli Stati Uniti d'America.



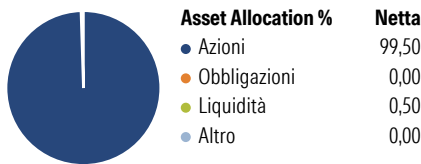
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,54	3Y Sharpe Ratio	1,08
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	12,91
3Y R-Squared	97,18	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,73	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,13	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar US Large-Mid Cap NR USD (dove applicabile)

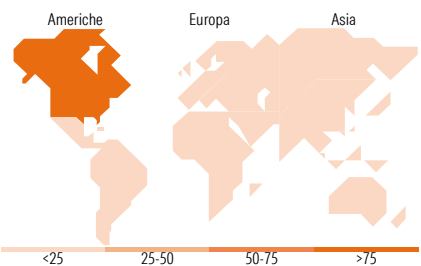
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,09	-1,16	-0,98	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,53	5,80	4,78	2025	-10,80	1,62	8,16	2,22
1-Anno	-2,48	1,29	-0,67	2024	13,66	5,71	1,83	10,98
3-Anni Ann.ti	15,05	17,07	15,00	2023	5,05	6,41	-0,60	6,72
5-Anni Ann.ti	13,27	14,26	13,03	2022	-3,94	-9,55	0,96	-1,07
10-Anni Ann.ti	11,74	13,81	12,82					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizz. Large Mid Small	Giant	46,45
Value Blend Growth Stile	Large	30,17
	Medium	16,51
	Small	6,82
	Micro	0,05
	<b>Capitalizzazione media di mercato</b>	<b>Fondo</b>
	Ave Mkt Cap USD	383.158,06



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Microsoft Corp	Software	7,29
NVIDIA Corp	Software	6,93
Apple Inc	Software	6,05
Alphabet Inc Class A	Software	4,67
Broadcom Inc	Software	4,38
Amazon.com Inc	E-commerce	3,51
Tesla Inc	Automobili	2,43
Meta Platforms Inc Class A	Software	2,10
Berkshire Hathaway Inc Class B	Assicurazioni	1,96
Johnson & Johnson	Farmaceutici	1,85
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		41,18
Numero Complessivo di Titoli Azionari		127
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
<b>Ciclico</b>		<b>29,71</b>
Materie Prime		3,19
Beni di Consumo Ciclici		13,12
Finanza		11,58
Immobiliare		1,82
<b>Sensibile</b>		<b>53,46</b>
Telecomunicazioni		9,89
Energia		2,15
Beni Industriali		7,23
Tecnologia		34,20
<b>Difensivo</b>		<b>16,83</b>
Beni Difensivi		5,53
Salute		11,22
Servizi di Pubblica Utilità		0,08

Ripartizione Geografica %		Fondo
<b>America</b>		<b>100,00</b>
Stati Uniti		100,00
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
<b>Europa</b>		<b>0,00</b>
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
<b>Asia</b>		<b>0,00</b>
Giappone		0,00
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		0,00
Asia - Emergente		0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	15,44 USD	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	17/12/2001	UCITS	Si	Spese correnti	2,10%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/02/2023	ISIN	LU0113305253		
NAV (29/01/2026)	USD 297,39				
Patrimonio Netto (Mln)	272,75 USD				

(30/11/2025)