

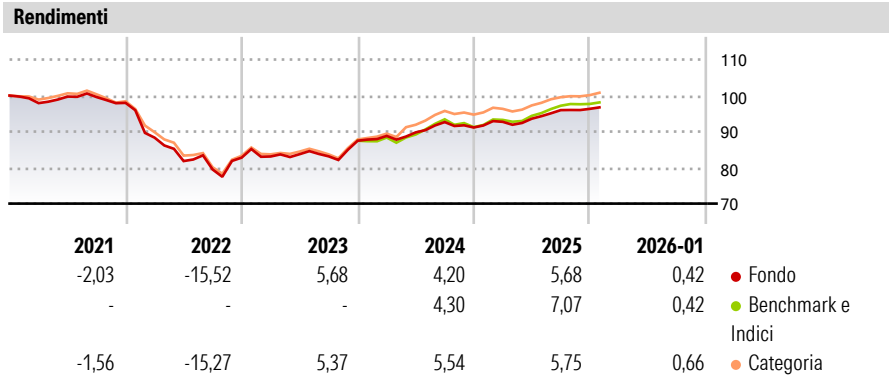
Goldman Sachs Emerging Markets Corporate Bond Portfolio E EUR-Hedged QDist

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|--|--|------------------------------------|---------------------|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR Usato nel Report | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | ★★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

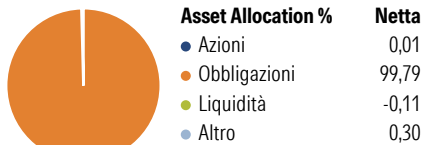
Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da società di mercati emergenti. Tali società hanno sede in mercati emergenti o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in obbligazioni emesse da società con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli). In certi casi il Comparto può detenere limitate partecipazioni in azioni e strumenti analoghi.

| Misure di Rischio | | | |
|---|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -0,26 | 3Y Sharpe Ratio | 0,34 |
| 3Y Beta | 0,80 | 3Y Std Dev | 3,99 |
| 3Y R-Squared | 93,14 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,47 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,43 | 10Y Risk | Med |
| Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile) | | | |



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|-------------------------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 0,82 | 0,51 | 0,94 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 2,58 | 2,86 | 2,62 | 2025 | 1,72 | 0,94 | 2,54 | 0,37 |
| 1-Anno | 5,62 | 6,85 | 5,76 | 2024 | 1,53 | 1,09 | 3,19 | -1,62 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,20 | 4,84 | 4,41 | 2023 | 0,39 | 0,77 | -0,72 | 5,22 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,64 | -0,58 | -0,33 | 2022 | -9,86 | -7,36 | -2,87 | 4,15 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,67 | 2,48 | 2,06 | | | | | |
| Rendimenti aggiornati al 03/02/2026 | | | | | | | | |

Portafoglio 30/11/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-------|------------------|------|------------------|-------|
| Duration Effettiva | 4,02 | | 0 | | 0 |
| Maturity effettiva | - | | | | |
| Qualità Credito Media | BB | | | | |
| Qualità Credito | Alto | AAA | 7,46 | BBB | 37,42 |
| | Med | AA | 2,74 | BB | 31,14 |
| | Basso | A | 2,23 | B | 15,74 |
| | | | | Below B | 0,72 |
| Sensibilità ai Tassi | | | | Not Rated | 2,54 |

| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 6,72 |
| GS USD Liquid Reserve X Acc... | — | 5,98 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,58 |
| First Abu Dhabi Bank P.J.S.C... | — | 1,42 |
| Eagle Funding Luxco S.a.r.l.... | — | 1,27 |
| Banco de Bogota SA 6.25% | — | 1,25 |
| US Treasury Bond Future Mar 26 | — | 1,19 |
| Aeropuertos Dominicanos... | — | 1,14 |
| Seplat Energy PLC 9.125% | — | 1,06 |
| Grupo Nutresa Sa 8% | — | 1,02 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,62 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 4 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 423 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| Governativo | 12,20 |
| Societario | 87,15 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,33 |
| Derivati | 0,98 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,63 |
| Da 4 a 6 cedole | 34,33 |
| Da 6 a 8 cedole | 31,76 |
| Da 8 a 10 cedole | 20,91 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,28 |
| Oltre 12 cedole | 0,08 |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 14,34 |
| da 3 a 5 | 27,83 |
| da 5 a 7 | 16,83 |
| da 7 a 10 | 14,18 |
| da 10 a 15 | 5,57 |
| da 15 a 20 | 1,02 |
| da 20 a 30 | 4,88 |
| oltre 30 | 1,09 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln) | 3,98 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.500 EUR |
| Telefono | +31-703781781 | (03/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | https://am.gs.com/ | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 08/08/2012 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,89% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 30/06/2025 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (03/02/2026) | EUR 78,49 | ISIN | LU0810102003 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 3.553,99 USD | | | | |
| (30/11/2025) | | | | | |