

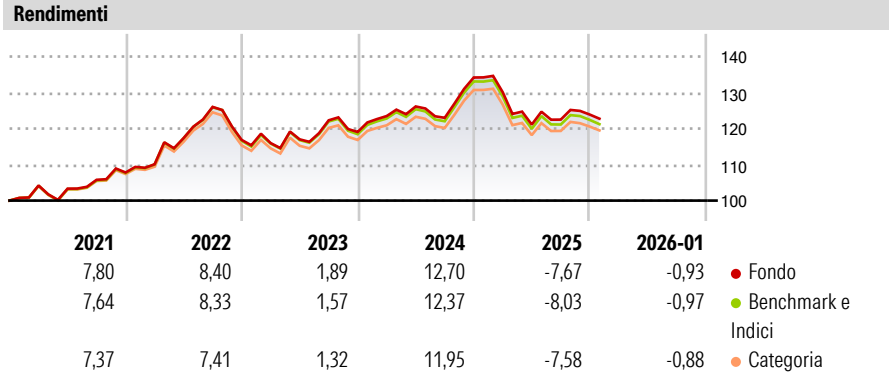
Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund X Accumulation Class

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Monetari USD	Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR	Not Benchmarked	Senza rating
	USD		
	Usato nel Report		

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment objective of the Fund is to maintain its principal and provide a return in line with the interest rates of money market instruments while maintaining an emphasis on liquidity and generating, to the extent possible, current income by investing in a diversified portfolio of High Quality money market instruments. The Investment Manager believes that its investment practices and disciplined approach to investing in money market securities will enable the Fund to achieve its stated objective, although this cannot be guaranteed.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,33	3Y Sharpe Ratio	-0,09
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	7,29
3Y R-Squared	18,86	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	1,93	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	0,17	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,18	-1,29	-1,14	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,01	-0,23	-0,15	2025	-3,05	-6,90	1,14	1,14
1-Anno	-8,74	-9,11	-8,18	2024	3,70	2,17	-2,50	9,10
3-Anni Ann.ti	1,60	1,29	1,21	2023	-0,76	0,90	4,52	-2,65
5-Anni Ann.ti	4,08	3,83	3,71	2022	2,12	6,61	7,37	-7,27
10-Anni Ann.ti	-	-	-					
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026								

**Portafoglio 30/11/2025**

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	32,32
Liquidità	67,68
Altro	0,00

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Duration Effettiva: -

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media

**Fondo**

<25 25-50 50-75 >75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Japan (Government Of) 0%	—	1,95
Jackson National Life Global...	—	1,25
Royal Bank of Canada 5.069%	—	1,13
ENEL Finance International...	—	0,98
Jackson National Life Global...	—	0,90
Citibank, N.A. 4.83113%	—	0,87
JPMorgan Chase & Co. 1.578%	—	0,86
Morgan Stanley 1.512%	—	0,82
American Honda Finance...	—	0,80
Bank of America Corp. 3.559%	—	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	10,29	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	90	

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	5,82
■ Societario	29,52
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	64,66
■ Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,14
Da 0 a 4 cedole	45,20
Da 4 a 6 cedole	49,55
Da 6 a 8 cedole	1,12
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management Fund Services Ltd	Patrimonio Classe (Mln)	40,16 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
		(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
		Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Telefono	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,03%
Web	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data di Partenza	16/04/2018	Inc/Acc	Acc		
Nome del Gestore	Not Disclosed	ISIN	IE00BDFK3397		
Data Inizio Gestione	16/04/2018				
NAV (11/02/2026)	USD 12.584,72				

# Goldman Sachs US\$ Standard VNAV Fund X Accumulation Class

Patrimonio Netto (Mln)	3.246,23 USD
(30/11/2025)	