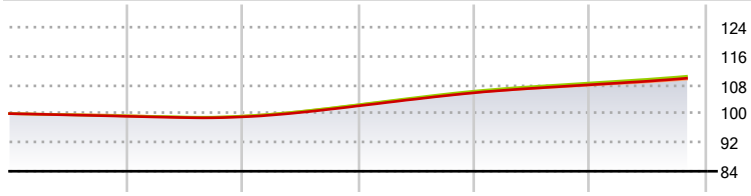
# Goldman Sachs Euro Liquid Reserves Fund Value Acc (T)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Monetari a Breve Termine EUR | Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo intende massimizzare il reddito corrente compatibilmente con il mantenimento della liquidità e la conservazione del capitale. Il Fondo investirà in una serie diversificata di titoli di prima qualità, tutti con scadenza di pagamento entro 397 giorni dalla data di acquisto. Il periodo medio fino alla data di scadenza (ovvero della prima data tra la variazione del tasso d'interesse e il rimborso del capitale) di tutti questi titoli sarà al massimo di 60 giorni, e il periodo medio fino al rimborso completo del capitale per tutti i titoli sarà al massimo di 120 giorni.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,74 | -0,16 | 3,07 | 3,57 | 2,11 | 1,67 |
| Benchmark e Indici | -0,63 | -0,08 | 3,17 | 3,69 | 2,15 | 1,72 |
| Categoria | -0,50 | -1,15 | 3,24 | 3,55 | 2,00 | 1,60 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -1,72 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 0,23 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -1,76 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 0,04 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,59 | 0,59 | 0,48 |
| 6-Mesi | 1,10 | 1,11 | 0,97 |
| 1-Anno | 2,01 | 2,07 | 1,87 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,65 | 2,71 | 2,57 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,04 | 2,12 | 2,07 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

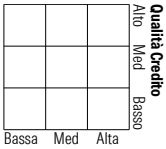
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,45 | 0,47 | 0,54 | - |
| 2025 | 0,63 | 0,53 | 0,47 | 0,46 |
| 2024 | 0,94 | 0,91 | 0,88 | 0,78 |
| 2023 | 0,50 | 0,73 | 0,86 | 0,95 |
| 2022 | -0,18 | -0,18 | -0,05 | 0,25 |

## Portafoglio 30/09/2026

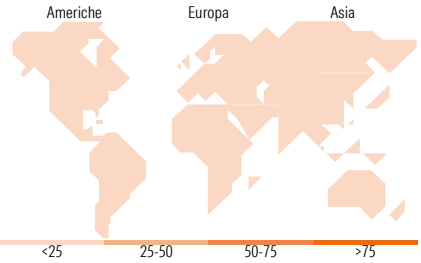


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 9,41 |
| Liquidità | 90,59 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fondo | |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| European Union 0% | — | 2,51 |
| France (Republic Of) 0% | — | 1,38 |
| Finland (Republic Of) 0% | — | 1,16 |
| France (Republic Of) 0% | — | 1,15 |
| Belgium (Kingdom Of) 0% | — | 1,13 |
| Natixis Corporate And... | — | 1,12 |
| Netherlands (Kingdom Of) 0% | — | 0,89 |
| European Union 0% | — | 0,81 |
| Germany (Federal Republic... | — | 0,71 |
| European Union 0% | — | 0,69 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 11,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 8 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 12,61 |
| Societario | 1,16 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 86,23 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 88,14 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,86 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

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

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management Fund Services Ltd |
| Telefono | - |
| Web | - |
| Data di Partenza | 18/03/2019 |
| Nome del Gestore | Tarun Kasuganti |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2025 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 10.872,85 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 21.497,78 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 25,13 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BHTFVY54 |
| Investimento Min. Ingresso | 750.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,25% |
| 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