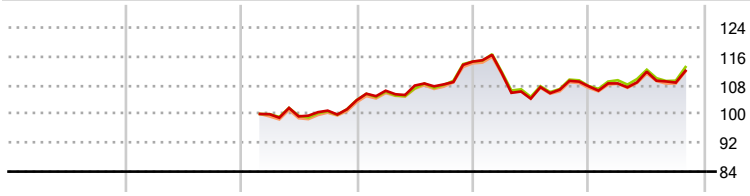
# Goldman Sachs Global Credit Portfolio (Hedged) Base Shares USD (Gross M-Dist)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Corporate Bond - USD Hedged | Morningstar Global Corporate Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | Bloomberg Gbl Agg Corp 0901 TR Hdg USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo mira alla crescita del capitale nel lungo periodo investendo in titoli obbligazionari investment grade.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | 10,33 | -6,00 | 4,01 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 10,29 | -5,94 | 4,89 |
| Categoria | - | - | - | 10,35 | -5,95 | 4,10 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,32 | 3Y Sharpe Ratio | 0,20 |
| 3Y Beta | 1,00 | 3Y Std Dev | 6,80 |
| 3Y R-Squared | 96,71 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,37 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 0,94 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global Corporate Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,00 | 3,26 | 2,95 |
| 6-Mesi | 5,04 | 5,09 | 4,80 |
| 1-Anno | 4,47 | 4,17 | 3,65 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,08 | 4,10 | 3,95 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

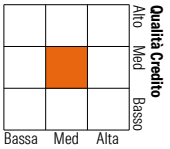
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,75 | 3,01 | -2,71 | - |
| 2025 | -2,78 | -6,38 | 2,38 | 0,87 |
| 2024 | 2,55 | 1,34 | 0,31 | 5,85 |
| 2023 | - | -0,60 | 1,61 | 2,86 |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 34,76 |
| Liquidità | 64,70 |
| Altro | 0,54 |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,54 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BBB |




| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 7,94 | BBB | 55,65 |
| AA | 7,61 | BB | 0,09 |
| A | 28,66 | B | 0,02 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 0,02 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Ultra US Treasury Bond... | — | 6,61 |
| CBOT/CBT T-BONDS 12/2026 | — | 5,36 |
| GS USD Treasury Liq Res X Inc | — | 5,32 |
| Euro Bund Future Sept 26 | — | 3,08 |
| Euro Schatz Future Sept 26 | — | 2,86 |
| MOSE/CAN GOVT BOND 12/2026 | — | 2,48 |
| CBOT/CBT 2Y T-NOTE 12/2026 | — | 1,49 |
| BIG SKY FUNDING LLC 5.75% 20... | — | 1,41 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 0,68 |
| Bank of America Corp. 5.045% | — | 0,66 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 29,96 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 679 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 11,88 |
| Societario | 87,72 |
| Cartolarizzazioni | 3,88 |
| Enti Locali | 0,05 |
| Liquidità ed equivalenti | 64,78 |
| Derivati | -68,30 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,34 |
| Da 0 a 4 cedole | 30,36 |
| Da 4 a 6 cedole | 56,04 |
| Da 6 a 8 cedole | 10,46 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,80 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,66 |
| da 3 a 5 | 27,55 |
| da 5 a 7 | 14,94 |
| da 7 a 10 | 13,44 |
| da 10 a 15 | 8,88 |
| da 15 a 20 | 0,66 |
| da 20 a 30 | 2,92 |
| oltre 30 | 1,28 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 28/02/2023 |
| Nome del Gestore | Ben Johnson |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2025 |
| NAV (13/11/2026) | USD 9,86 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 4.740,01 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 0,15 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2589439459 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,15% |
| 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