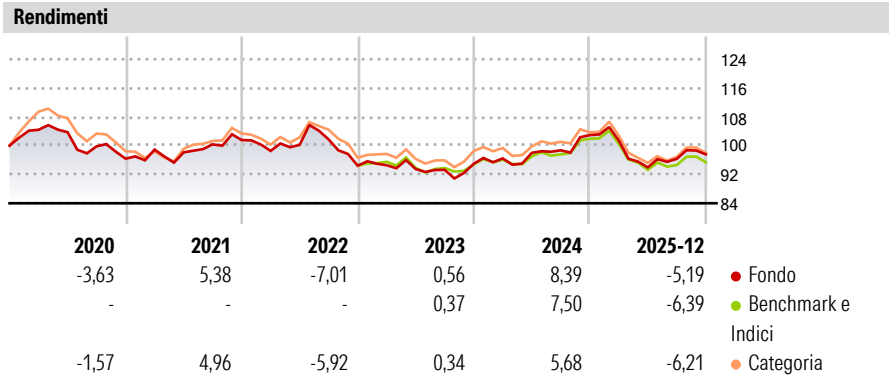


Goldman Sachs US Mortgage Backed Securities Portfolio Base Acc USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Governativi USD	Morningstar US Government Bond TR USD Usato nel Report	Bloomberg US Securitised GR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato
Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto investirà prevalentemente in titoli garantiti da ipoteca e da attività statunitensi.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,07	3Y Sharpe Ratio	-0,25
3Y Beta	1,19	3Y Std Dev	6,72
3Y R-Squared	91,91	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,37	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,15	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar US Government Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,71	-2,11	-2,73	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,15	-0,92	-0,48	2025	-1,47	-7,35	2,53	1,30
1-Anno	-6,11	-7,62	-7,22	2024	1,56	1,62	0,72	4,28
3-Anni Ann.ti	0,26	-0,39	-0,90	2023	0,14	-1,14	-0,23	1,80
5-Anni Ann.ti	-0,10	-0,39	-1,09	2022	-2,99	1,71	1,49	-7,15
10-Anni Ann.ti	0,05	0,19	-0,06					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	126,28
Liquidità	-26,28
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

				Alto
				Med
				Basso
Bassa	Med	Alta		

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Duration Effettiva 5,28
Maturità effettiva -
Qualità Credito Media AA

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	-27,9	BBB	1,54
	6	BB	0,00
AA	124,6	B	0,13
	9	Below B	0,14
A	1,46	Not Rated	0,00

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Federal National Mortgage...	—	15,16
Federal National Mortgage...	—	6,02
Federal National Mortgage...	—	5,87
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	5,81
United States Treasury Bills...	—	5,31
Federal National Mortgage...	—	4,55
Federal Home Loan Mortgage...	—	3,83
Government National Mortgage...	—	3,78
Federal Home Loan Mortgage...	—	3,20
Government National Mortgage...	—	3,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		56,67
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		687

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	8,05
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	126,64
Enti Locali	0,05
Liquidità ed equivalenti	-34,40
Derivati	-0,34
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,43
Da 0 a 4 cedole	51,13
Da 4 a 6 cedole	39,21
Da 6 a 8 cedole	7,11
Da 8 a 10 cedole	0,11
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	10,22
da 3 a 5	0,35
da 5 a 7	5,33
da 7 a 10	6,79
da 10 a 15	6,70
da 15 a 20	5,83
da 20 a 30	44,74
oltre 30	19,56

Anagrafica					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	1,09 USD	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Telefono	+31-703781781	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/11/2005	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,04%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2002	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 17,07	ISIN	LU0234571056		
Patrimonio Netto (Mln)	186,95 USD				

(30/11/2025)