

Goldman Sachs Global Fixed Income Plus Portfolio (Hedged) Base Acc EUR

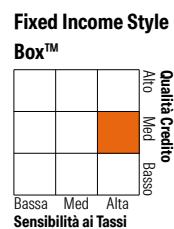
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																													
Obbligazionari Globali EUR-Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR	Bloomberg Global Aggregate TR Hdg EUR	★★★																																													
Usato nel Report																																																
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																
Il fondo mira all'apprezzamento del capitale e ad un alto livello di rendimento investendo in strumenti a reddito fisso con tassi di interesse fissi, variabili o flottanti.																																																
 <p>Il grafico mostra i rendimenti cumulativi (%) del Fondo (rosso), del Benchmark (verde) e della CATEGORIA (arancione) dal 2021 al 2026-01. Il rendimento del Fondo è stato negativo nel 2021 (-4,16%) e nel 2022 (-16,36%), ma ha recuperato nel 2023 (5,81%) e 2024 (1,52%), raggiungendo un rendimento positivo nel 2025 (3,98%) e nel primo trimestre del 2026 (0,40%). Il Benchmark (verde) ha seguito una tendenza simile, con un picco nel 2023 (4,26%) e un rendimento positivo nel 2025 (2,45%). La CATEGORIA (arancione) ha mostrato un rendimento positivo nel 2023 (4,47%) e nel 2024 (1,63%), ma è stata negativa nel 2022 (-12,95%) e nel 2025 (-0,07%).</p>																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2022</th> <th>2023</th> <th>2024</th> <th>2025</th> <th>2026-01</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Fondo</td> <td>-4,16</td> <td>-16,36</td> <td>5,81</td> <td>1,52</td> <td>3,98</td> <td>-0,07</td> </tr> <tr> <td>Benchmark</td> <td>-2,52</td> <td>-14,54</td> <td>4,26</td> <td>1,43</td> <td>2,45</td> <td>0,20</td> </tr> <tr> <td>Indici</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>CATEGORIA</td> <td>-1,49</td> <td>-12,95</td> <td>4,47</td> <td>1,63</td> <td>2,45</td> <td>0,40</td> </tr> </tbody> </table>					2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	Fondo	-4,16	-16,36	5,81	1,52	3,98	-0,07	Benchmark	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20	Indici							CATEGORIA	-1,49	-12,95	4,47	1,63	2,45	0,40										
	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01																																										
Fondo	-4,16	-16,36	5,81	1,52	3,98	-0,07																																										
Benchmark	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20																																										
Indici																																																
CATEGORIA	-1,49	-12,95	4,47	1,63	2,45	0,40																																										
Misure di Rischio																																																
2Y Alpha: 0,79 2Y Sharpe Ratio: 0,02																																																
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rend. Cumulati %</th> <th>Fondo</th> <th>Bmk</th> <th>Cat</th> <th>Rendimenti</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,40</td> <td>-0,07</td> <td>0,01</td> <td>0,00</td> <td>1,63</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>4,47</td> <td>4,26</td> <td>5,81</td> <td>1,52</td> <td>3,98</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>-12,95</td> <td>-16,36</td> <td>-4,16</td> <td>-2,52</td> <td>-0,07</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4	0,40	-0,07	0,01	0,00	1,63					4,47	4,26	5,81	1,52	3,98					-12,95	-16,36	-4,16	-2,52	-0,07													
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4																																								
0,40	-0,07	0,01	0,00	1,63																																												
4,47	4,26	5,81	1,52	3,98																																												
-12,95	-16,36	-4,16	-2,52	-0,07																																												

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,01
• Obbligazioni	190,31
• Liquidità	-90,54
• Altro	0,23



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
6,39		0		0
	AAA	10,53	BBB	15,29
a	BBB	51,83	BB	3,40
	AA	16,49	B	0,76
	A		Below B	0,48
			Not Rated	1,22

Titoli principali

Titoli principali	Settore	%
Name		
2 Year Treasury Note Future...	—	14,95
France (Republic Of) 0%	—	9,85
10 Year Treasury Note Future...	—	9,09
Euro Bund Future Dec 25	—	6,92
US Treasury Bond Future Mar 26	—	6,63
Federal National Mortgage...	—	6,34
France (Republic Of) 0%	—	4,84
Euro Bobl Future Dec 25	—	3,48
Ultra US Treasury Bond...	—	2,34
CBOT/CBT 5-YR TNOTE 3/2026	—	1,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		66,41
Numero Complessivo di Titoli Azionari		10
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1,463

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Yield
Governativo	147,78
Societario	22,70
Cartolarizzazioni	51,38
Enti Locali	0,09
Liquidità ed equivalenti	-109,40
Derivati	-12,44

Scadenze %

Scadenze %	Percentuale
da 1 a 3	43,32
da 3 a 5	5,78
da 5 a 7	12,61
da 7 a 10	8,08
da 10 a 15	6,98
da 15 a 20	1,89
da 20 a 30	6,12
oltre 30	3,30

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	7,44 EUR	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
		(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,18%
Data di Partenza	25/01/2006	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Simon Dangoor	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	31/12/2020	ISIN	LU0234590353		
NAV (04/02/2026)	EUR 14,59				
Patrimonio Netto (Mln)	979,41 EUR				
(20/11/2025)					