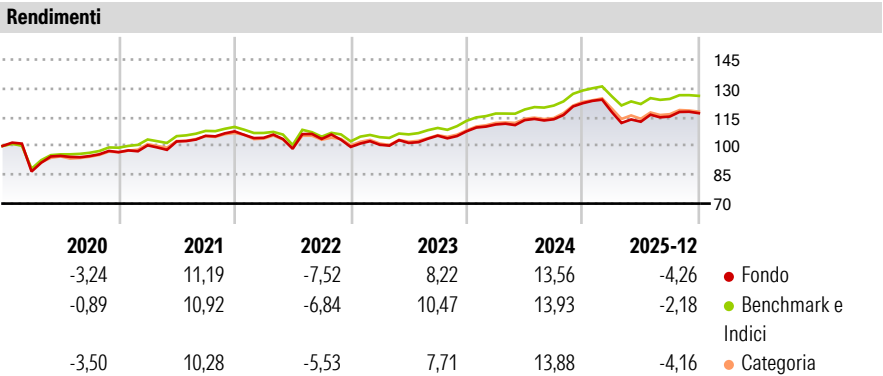


Goldman Sachs Global High Yield Portfolio Base USD (Gross MDist)

| | | | |
|-----------------------------------|---|--------------------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| Obbligazionari Globali High Yield | Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report | Bloomberg US HY 2% Issuer Cap TR USD | ★★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato
Per gli investitori che cercano un rendimento totale elevato, composto da interessi percepiti e apprezzamento del capitale, in prevalenza attraverso titoli high yield.



| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -0,64 | 3Y Sharpe Ratio | 0,41 |
| 3Y Beta | 0,83 | 3Y Std Dev | 6,64 |
| 3Y R-Squared | 89,58 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,95 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,74 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi | -0,91 | -0,32 | -0,60 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 0,08 | 0,74 | 0,34 | 2025 | -3,76 | -4,31 | 2,40 | 1,51 |
| 1-Anno | -5,98 | -3,33 | -5,30 | 2024 | 3,26 | 2,04 | 0,38 | 7,36 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,40 | 6,03 | 4,84 | 2023 | 1,14 | 0,94 | 3,70 | 2,22 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,44 | 4,61 | 4,03 | 2022 | -3,11 | -5,49 | 5,21 | -4,01 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo | Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-------|------------------|------|------------------|-------|
| Duration Effettiva | 2,76 | | 0 | | 0 |
| Maturity effettiva | - | AAA | 3,75 | BBB | 3,40 |
| Qualità Credito Media | B | AA | 0,33 | BB | 43,23 |
| | | A | 0,31 | B | 32,17 |
| | | | | Below B | 15,20 |
| | | | | Not Rated | 1,60 |

| Titoli principali | | |
|---|---------|------|
| Nome | Settore | % |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 2,14 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 1,01 |
| GS USD Liquid Reserve X Acc... | — | 0,84 |
| CBOT/CBT 5-YR TNOTE 3/2026 | — | 0,81 |
| Madison IAQ LLC 5.875% | — | 0,67 |
| Acrisure Llc / Acrisure Fin... | — | 0,65 |
| McAfee Corp 7.375% | — | 0,58 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 0,56 |
| NRG Energy, Inc. 5.75% | — | 0,56 |
| Smyrna Ready Mix Concrete... | — | 0,56 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 8,37 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 10 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 551 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo | Scadenze % | Fondo |
|----------------------------------|--------|------------|-------|
| Governativo | 2,58 | da 1 a 3 | 16,47 |
| Societario | 95,21 | da 3 a 5 | 43,68 |
| Cartolarizzazioni | 0,18 | da 5 a 7 | 24,08 |
| Enti Locali | 0,00 | da 7 a 10 | 8,49 |
| Liquidità ed equivalenti | 12,05 | da 10 a 15 | 1,18 |
| Derivati | -10,02 | da 15 a 20 | 0,17 |
| | | da 20 a 30 | 0,78 |
| | | oltre 30 | 0,36 |
| Coupon Range % | Fondo | | |
| 0 coupon | 0,00 | | |
| Da 0 a 4 cedole | 8,07 | | |
| Da 4 a 6 cedole | 35,28 | | |
| Da 6 a 8 cedole | 39,68 | | |
| Da 8 a 10 cedole | 13,58 | | |
| Da 10 a 12 cedole | 1,92 | | |
| Oltre 12 cedole | 1,47 | | |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln) | 0,30 USD | Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Telefono | +31-703781781 | (29/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | https://am.gs.com/ | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 01/12/2017 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,24% |
| Nome del Gestore | Robert Magnuson | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2014 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (29/01/2026) | USD 8,05 | ISIN | LU1698128888 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.181,71 USD | | | | |

(30/11/2025)