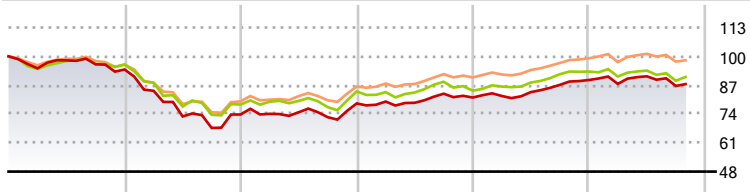
# Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - Y Cap EUR (hedged i)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del sub-fondo è di realizzare una crescita di capitale a lungo termine in EUR, investendo in una scelta diversificata di strumenti di debito espressi in valute OSCE ed emessi da compagnie di paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso. Il fondo investe per lo più in strumenti di debito dell'America Latina, dell'Europa dell'est e dell'Africa come obbligazioni (a tassi variabili), obbligazioni con warrants, convertibili, obbligazioni Brady e obbligazioni subordinate.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -5,93 | -21,59 | 6,79 | 3,36 | 9,73 | -2,06 |
| Benchmark e Indici | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -2,61 |
| Categoria | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | -0,82 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,13 | 3Y Sharpe Ratio | 0,65 |
| 3Y Beta | 0,87 | 3Y Std Dev | 6,59 |
| 3Y R-Squared | 92,18 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,37 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,05 | 10Y Risk | +Med |

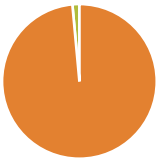
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,89 | -1,38 | -2,25 |
| 6-Mesi | -2,65 | -1,58 | -1,37 |
| 1-Anno | -0,81 | -1,82 | 0,65 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,09 | 5,44 | 7,15 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,78 | -1,20 | 0,57 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,95 | 0,19 | 0,92 |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

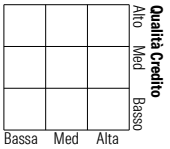
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,96 | 3,92 | -4,80 | - |
| 2025 | 0,89 | 2,10 | 3,90 | 2,53 |
| 2024 | 1,07 | -0,69 | 5,17 | -2,09 |
| 2023 | 0,43 | 0,95 | -2,97 | 8,56 |
| 2022 | -10,21 | -13,71 | -7,12 | 8,96 |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 101,49 |
| Liquidità | -1,50 |
| Altro | 0,00 |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD | — | 6,58 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 3,96 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 3,83 |
| US Treasury Bond Future Dec 26 | — | 3,03 |
| GS USD Treasury Liq Res X Inc | — | 2,93 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,71 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 1,64 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 0,97 |
| Oman (Sultanate Of) 6.75% | — | 0,94 |
| Hungary (Republic Of) 3.125% | — | 0,84 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,42 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 531 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 77,62 |
| Societario | 23,86 |
| Cartolarizzazioni | 0,03 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,52 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,54 |
| Da 0 a 4 cedole | 13,77 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,69 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,72 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,73 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,41 |
| Oltre 12 cedole | 0,14 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,65 |
| da 3 a 5 | 16,67 |
| da 5 a 7 | 11,07 |
| da 7 a 10 | 19,69 |
| da 10 a 15 | 8,22 |
| da 15 a 20 | 2,73 |
| da 20 a 30 | 12,46 |
| oltre 30 | 2,75 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 2,42 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +31-703781781 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | https://am.gs.com/ | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | - |
| Data di Partenza | 17/04/2012 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,83% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2025 | ISIN | LU0756536206 | | |
| NAV (04/11/2026) | EUR 267,82 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 4.888,61 USD | | | | |

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.