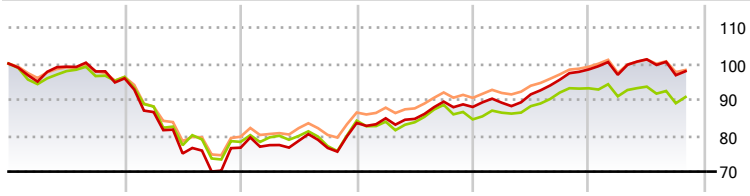
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - N Cap EUR (hedged i)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR 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	-4,11	-20,07	8,94	5,33	11,86	-0,51
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	3,02	3Y Sharpe Ratio	0,94
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	6,60
3Y R-Squared	92,07	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,36	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,06	10Y Risk	+Med

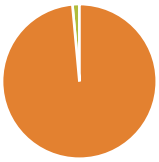
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,43	-1,38	-2,25
6-Mesi	-1,70	-1,58	-1,37
1-Anno	1,05	-1,82	0,65
3-Anni Ann.ti	8,12	5,44	7,15
5-Anni Ann.ti	0,13	-1,20	0,57
10-Anni Ann.ti	0,97	0,19	0,92

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

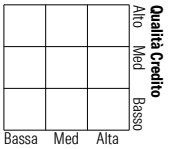
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,51	4,42	-4,35	-
2025	1,35	2,59	4,44	3,00
2024	1,56	-0,19	5,66	-1,66
2023	0,91	1,55	-2,52	9,06
2022	-9,76	-13,29	-6,67	9,46

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)	3,81 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	08/11/2013	UCITS	Si	Spese correnti	0,93%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2025	ISIN	LU0800560368		
NAV (04/11/2026)	EUR 5.647,74				
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.

MORNINGSTAR