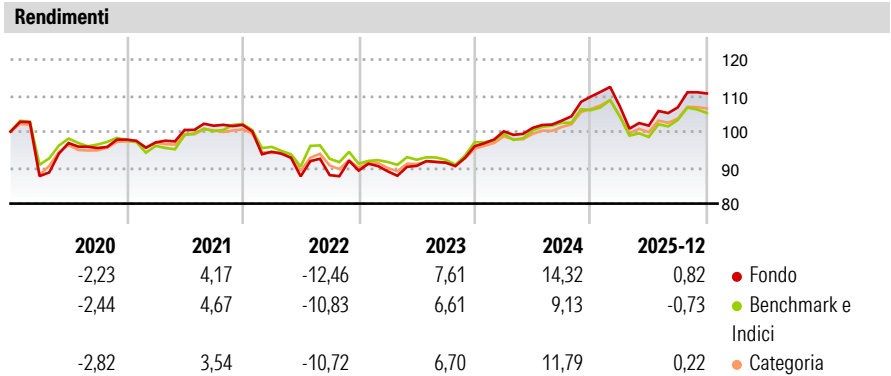


Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - N Cap USD

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD 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.



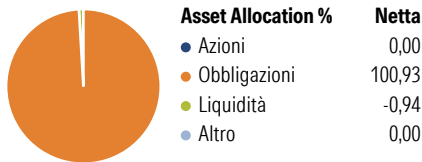
Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,68	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	7,25
3Y R-Squared	90,25	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,16	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,26	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,17	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,05	4,23	6,02	2025	-2,42	-5,03	4,98	3,63
1-Anno	0,45	-1,94	0,58	2024	4,30	0,96	1,98	6,45
3-Anni Ann.ti	6,31	3,76	5,90	2023	-0,22	1,70	0,97	5,03
5-Anni Ann.ti	2,39	1,16	2,63	2022	-7,32	-7,25	0,39	1,43
10-Anni Ann.ti	3,84	2,78	3,55					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/10/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	6,63
Maturità effettiva	-
Qualità Credito Media	BB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	26,76
AA	3,08	BB	34,94
A	5,82	B	16,75
		Below B	9,92
		Not Rated	2,73

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	5,49
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	—	5,14
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	4,36
10 Year Treasury Note Future...	—	3,20
US Treasury Bond Future Dec 25	—	2,59
5 Year Treasury Note Future...	—	2,00
US Treasury Bill 0%	—	1,51
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,28
Ultra US Treasury Bond...	—	0,97
Oman (Sultanate Of) 6.75%	—	0,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		515

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	76,76
■ Societario	24,49
■ Cartolarizzazioni	0,05
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	-1,29
■ Derivati	-0,01
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,52
Da 0 a 4 cedole	15,58
Da 4 a 6 cedole	39,36
Da 6 a 8 cedole	32,37
Da 8 a 10 cedole	10,41
Da 10 a 12 cedole	0,43
Oltre 12 cedole	0,33

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,49
da 3 a 5	12,43
da 5 a 7	10,94
da 7 a 10	16,95
da 10 a 15	8,36
da 15 a 20	5,37
da 20 a 30	17,98
oltre 30	4,25

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	1,67 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/10/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	USD 475,45	ISIN	LU0953791257		
Patrimonio Netto (Mln)	5.659,60 USD				

(31/10/2025)