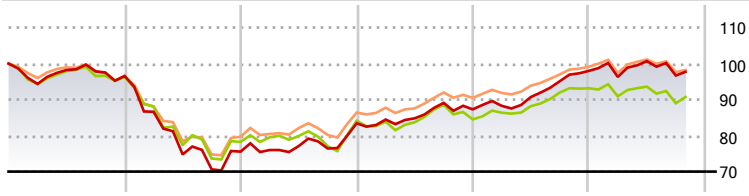
# Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio RS Inc EUR-Hedged

| 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

Per gli investitori che cercano un rendimento totale elevato, composto da interessi percepiti e apprezzamento del capitale, attraverso titoli a rendimento fisso di emittenti operanti sui mercati emergenti.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -3,44 | -21,76 | 10,41 | 4,65 | 12,23 | -0,26 |
| 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 | 2,64 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 0,84 | 3Y Std Dev | 6,38 |
| 3Y R-Squared | 91,08 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,02 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,22 | 10Y Risk | - |

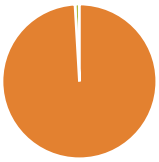
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,20 | -1,38 | -2,25 |
| 6-Mesi | -1,31 | -1,58 | -1,37 |
| 1-Anno | 1,05 | -1,82 | 0,65 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,67 | 5,44 | 7,15 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,03 | -1,20 | 0,57 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

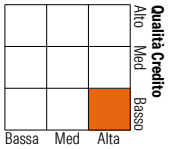
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,72 | 4,56 | -3,98 | - |
| 2025 | 1,12 | 2,77 | 4,85 | 3,01 |
| 2024 | 1,25 | 0,41 | 5,05 | -2,02 |
| 2023 | 0,58 | 1,44 | -0,85 | 9,14 |
| 2022 | -10,31 | -13,65 | -5,55 | 6,96 |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,07 |
| Liquidità | 0,92 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,02 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 5,74 | BBB | 34,59 |
| AA | 2,86 | BB | 24,81 |
| A | 2,46 | B | 20,61 |
| | | Below B | 5,26 |
| | | Not Rated | 3,67 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| CBOT/CBT 2Y T-NOTE 12/2026 | — | 6,52 |
| GS USD Liquid Reserve X Acc... | — | 4,61 |
| CBOT/CBT T-BONDS 12/2026 | — | 3,14 |
| Future on Ultra US Treasury... | — | 2,52 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 2,21 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 1,41 |
| Petroleos de Venezuela SA 6% | — | 1,35 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 1,04 |
| Eagle Funding Luxco S.a.r.l.... | — | 0,87 |
| Panama (Republic of) 5.227% | — | 0,87 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 24,55 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 4 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 579 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 77,44 |
| Societario | 22,09 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,07 |
| Derivati | -0,60 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,53 |
| Da 0 a 4 cedole | 13,14 |
| Da 4 a 6 cedole | 35,10 |
| Da 6 a 8 cedole | 35,81 |
| Da 8 a 10 cedole | 13,58 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,17 |
| Oltre 12 cedole | 0,67 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 13,41 |
| da 3 a 5 | 17,00 |
| da 5 a 7 | 12,93 |
| da 7 a 10 | 19,07 |
| da 10 a 15 | 8,30 |
| da 15 a 20 | 2,15 |
| da 20 a 30 | 10,72 |
| oltre 30 | 1,67 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 01/10/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2025 |
| NAV (04/11/2026) | EUR 7,55 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 3.045,61 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 2,47 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2018823547 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,95% |
| Spese correnti | 0,68% |
| Commissione di incentivo | - |

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.