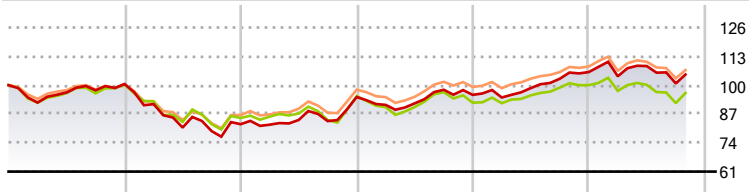
# Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio RS Acc CHF-Hedged

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001034 | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged CHF<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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 0,53 | -18,05 | 14,89 | 1,03 | 10,75 | -1,04 | Fondo |
| 0,23 | -15,02 | 11,61 | -3,13 | 8,59 | -3,56 | Benchmark e Indici |
| 0,35 | -13,82 | 13,27 | 1,16 | 9,44 | -1,34 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,80 | 3Y Sharpe Ratio | 0,55 |
| 3Y Beta | 0,84 | 3Y Std Dev | 9,19 |
| 3Y R-Squared | 90,77 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 1,09 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,25 | 10Y Risk | - |

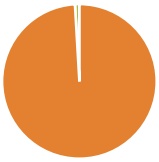
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged CHF (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,41 | -0,63 | -1,50 |
| 6-Mesi | -2,78 | -3,13 | -2,81 |
| 1-Anno | -0,08 | -3,17 | -0,32 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,82 | 4,41 | 6,50 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,98 | -0,44 | 1,39 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

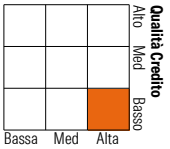
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,80 | 4,45 | -7,23 | - |
| 2025 | -1,25 | 4,49 | 4,27 | 2,93 |
| 2024 | -3,76 | 0,77 | 6,68 | -2,35 |
| 2023 | -0,26 | 2,58 | -0,60 | 12,98 |
| 2022 | -9,04 | -11,56 | -1,97 | 3,93 |

## Portafoglio 31/08/2026



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

**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. | Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 5,61 CHF | Investimento Min. Ingresso | 5.000 CHF |
| Telefono | +31-703781781 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | https://am.gs.com/ | Valuta del Fondo | CHF | T.E.R. | 0,95% |
| Data di Partenza | 01/10/2019 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,68% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 31/10/2025 | ISIN | LU2018823893 | | |
| NAV (04/11/2026) | CHF 9,40 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 3.045,61 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.