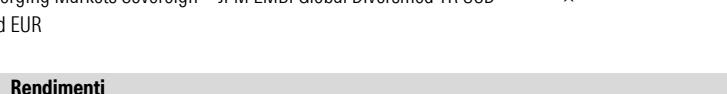


Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - Y Cap EUR (hedged i)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™			
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR 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	2026-01	
-5,93	-21,59	6,79	3,36	9,73	0,75	● Fondo
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37	● Benchmark e Indici
-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	0,85	● Categoria

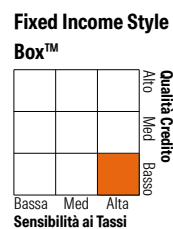
Misure di Rischio		Rend. Cumulati %		Rendimenti Trimestrali %			
		Fondo	Bmk	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	0,81	3Y Sharpe Ratio	0,41	3-Mesi	1,71	-0,24	2,15
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	6,62	6-Mesi	6,24	4,22	6,33
3Y R-Squared	89,96	3Y Risk	+Med	1-Anno	9,26	8,88	10,33
3Y Info Ratio	0,27	5Y Risk	+Med	3-Anni Ann.ti	5,44	4,58	6,88
3Y Tracking Error	2,25	10Y Risk	+Med	5-Anni Ann.ti	-1,88	-1,23	0,42
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)		10-Anni Ann.ti	0,63	1,46	2,23	2022	-10,21 -13,71 -7,12 8,96

basato su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond ex Hedges ESG (dove applicabile)

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	101,16
● Liquidità	-1,16
● Altro	0,00



Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
		2026	-	-	-
2,15	2025		0,89	2,10	3,90
6,33	2024		1,07	-0,69	5,17
10,33	2023		0,43	0,95	-2,97
6,88	2022		-10,21	-13,71	8,96
0,42					
2,23					

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
		o		o
6,63				
-	AAA	0,00	BBB	26,76
BB	AA	3,08	BB	34,94
	A	5,82	B	16,75
			Below B	9,92
			Not Rated	2,73

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Titoli principali

Titoli principali	Settore	%
Nome		
2 Year Treasury Note Future...	—	6,33%
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	—	5,27%
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	4,21%
10 Year Treasury Note Future...	—	3,68%
US Treasury Bond Future Mar 26	—	2,95%
5 Year Treasury Note Future...	—	1,81%
United States Treasury Bills...	—	1,53%
Ultra US Treasury Bond...	—	1,33%
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	0,94%
Oman (Sultanate Of) 6.75%	—	0,88%
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,93%
Numero Complessivo di Titoli Azionari	C	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	513	

Fixed Income Sector Weightings %		Fondi
	Governativo	78,0
	Societario	24,0
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	-3,0
	Derivati	0,0

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,11
da 3 a 5	12,54
da 5 a 7	11,20
da 7 a 10	17,08
da 10 a 15	8,16
da 15 a 20	4,98
da 20 a 30	16,56
oltre 30	4,32

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com
Data di Partenza	17/04/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (03/02/2026)	EUR 275,23
Patrimonio Netto (Mln)	5.582,41 USD
(30/11/2025)	

Patrimonio Classe (Mln) 2,88 US
(03/02/2026)

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,83%
Commissione di incentivo	-