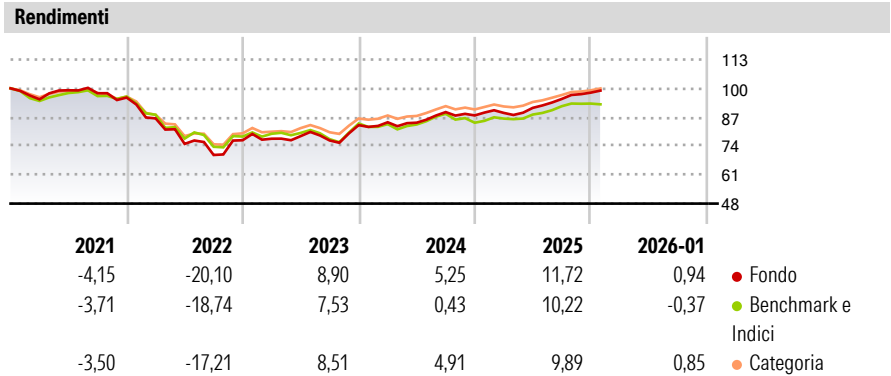


Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - N Dis EUR (hedged i)

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.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,68	3Y Sharpe Ratio	0,70
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	6,64
3Y R-Squared	89,79	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,15	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,27	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,21	-0,24	2,15	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,28	4,22	6,33	2025	1,31	2,55	4,40	3,00
1-Anno	11,27	8,88	10,33	2024	1,56	-0,22	5,65	-1,70
3-Anni Ann.ti	7,42	4,58	6,88	2023	0,90	1,52	-2,52	9,06
5-Anni Ann.ti	-0,02	-1,23	0,42	2022	-9,81	-13,32	-6,67	9,50
10-Anni Ann.ti	2,55	1,46	2,23					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 30/11/2025				Fixed Income Style Box™				Credit Quality %			
Asset Allocation %				Fondo				Fond			
Azioni				Duration Effettiva				0			
Obbligazioni				Maturità effettiva				0			
Liquidità				Qualità Credito Media				0			
Altro											
Netta											
0,00											
101,16											
-1,16											
0,00											

Titoli principali		
Nome	Settore	%
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		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		513

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
	Governativo	78,72	da 1 a 3		8,11
	Societario	24,29	da 3 a 5		12,54
	Cartolarizzazioni	0,05	da 5 a 7		11,20
	Enti Locali	0,00	da 7 a 10		17,08
	Liquidità ed equivalenti	-3,06	da 10 a 15		8,16
	Derivati	0,00	da 15 a 20		4,98
Coupon Range %		Fondo	da 20 a 30		16,56
0 coupon		1,59	oltre 30		4,32
Da 0 a 4 cedole		15,74			
Da 4 a 6 cedole		38,60			
Da 6 a 8 cedole		32,67			
Da 8 a 10 cedole		10,60			
Da 10 a 12 cedole		0,46			
Oltre 12 cedole		0,35			

Anagrafica					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	21,26 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	16/10/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,93%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Inc		
NAV (03/02/2026)	EUR 734,12	ISIN	LU0800560442		
Patrimonio Netto (Mln)	5.582,41 USD				
(30/11/2025)					