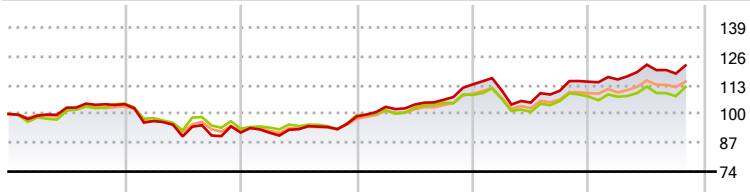
# Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - O Dis(Q) USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 4,42 | -12,26 | 7,94 | 14,59 | 1,07 | 6,42 |
| Benchmark e Indici | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 |
| Categoria | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,04 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 3,21 | 3Y Sharpe Ratio | 0,90 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 7,37 |
| 3Y R-Squared | 92,21 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 1,49 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,04 | 10Y Risk | - |

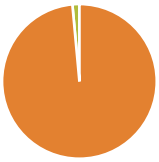
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,72 | 2,25 | 1,48 |
| 6-Mesi | 4,18 | 4,18 | 4,10 |
| 1-Anno | 7,89 | 4,42 | 6,74 |
| 3-Anni Ann.ti | 9,39 | 6,32 | 8,07 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,17 | 1,57 | 3,25 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

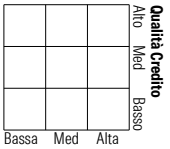
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,91 | 5,77 | -3,28 | - |
| 2025 | -2,36 | -4,97 | 5,05 | 3,69 |
| 2024 | 4,35 | 1,03 | 2,04 | 6,52 |
| 2023 | -0,11 | 1,75 | 1,03 | 5,11 |
| 2022 | -7,26 | -7,19 | 0,45 | 1,48 |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 101,49 |
| Liquidità | -1,50 |
| Altro | 0,00 |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD | — | 6,58 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 3,96 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 3,83 |
| US Treasury Bond Future Dec 26 | — | 3,03 |
| GS USD Treasury Liq Res X Inc | — | 2,93 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,71 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 1,64 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 0,97 |
| Oman (Sultanate Of) 6.75% | — | 0,94 |
| Hungary (Republic Of) 3.125% | — | 0,84 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,42 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 531 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 77,62 |
| Societario | 23,86 |
| Cartolarizzazioni | 0,03 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,52 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,54 |
| Da 0 a 4 cedole | 13,77 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,69 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,72 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,73 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,41 |
| Oltre 12 cedole | 0,14 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,65 |
| da 3 a 5 | 16,67 |
| da 5 a 7 | 11,07 |
| da 7 a 10 | 19,69 |
| da 10 a 15 | 8,22 |
| da 15 a 20 | 2,73 |
| da 20 a 30 | 12,46 |
| oltre 30 | 2,75 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 31/01/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2025 |
| NAV (13/11/2026) | USD 2.133,79 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 4.888,61 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 0,08 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1687284254 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,67% |
| 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.