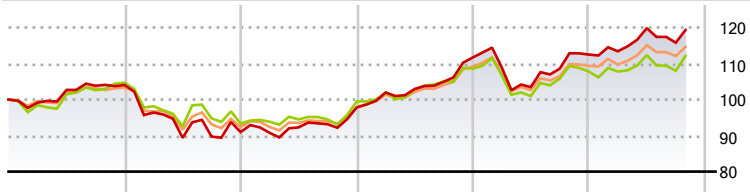
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - R Cap USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD 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	4,04	-12,56	7,51	14,18	0,73	6,08
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	2,84	3Y Sharpe Ratio	0,85
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	7,36
3Y R-Squared	92,19	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,29	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,05	10Y Risk	-

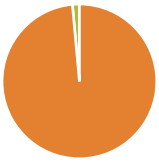
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,62	2,25	1,48
6-Mesi	3,98	4,18	4,10
1-Anno	7,48	4,42	6,74
3-Anni Ann.ti	9,00	6,32	8,07
5-Anni Ann.ti	2,80	1,57	3,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

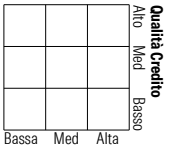
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,82	5,67	-3,38	-
2025	-2,45	-5,03	4,95	3,59
2024	4,27	0,94	1,95	6,42
2023	-0,22	1,67	0,94	5,00
2022	-7,34	-7,28	0,36	1,40

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.	Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	6,18 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/01/2018	UCITS	Si	Spese correnti	1,04%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2025	ISIN	LU1687284411		
NAV (13/11/2026)	USD 455,47				
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	4.888,61 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.