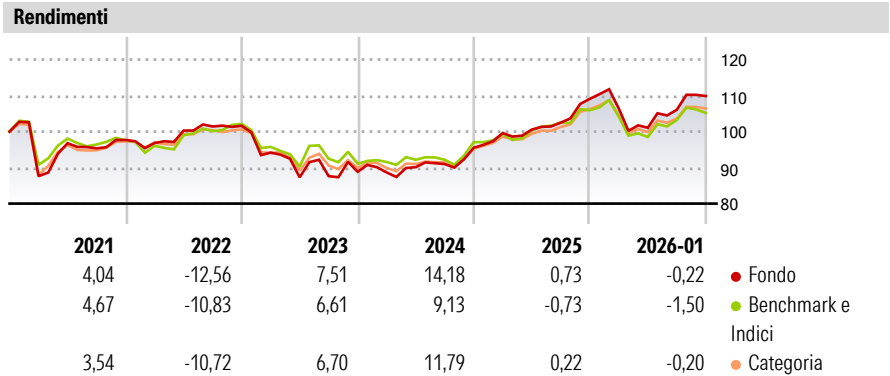


Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - R Cap USD

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
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.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	2,55	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	7,21
3Y R-Squared	89,99	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,10	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,26	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,37	-2,06	0,43	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,09	2,96	5,33	2025	-2,45	-5,03	4,95	3,59
1-Anno	0,03	-2,20	-0,32	2024	4,27	0,94	1,95	6,42
3-Anni Ann.ti	6,61	3,95	5,98	2023	-0,22	1,67	0,94	5,00
5-Anni Ann.ti	2,22	1,21	2,52	2022	-7,34	-7,28	0,36	1,40
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

**Portafoglio 30/11/2025**

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

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Duration Effettiva: 6,63

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media: BB

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

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
Governativo	78,72
Societario	24,29
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-3,06
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,59
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

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.	Patrimonio Classe (Mln)	6,90 USD
Telefono	+31-703781781	(04/02/2026)	
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO
Data di Partenza	31/01/2018	Valuta del Fondo	USD
Nome del Gestore	-	UCITS	Si
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc
NAV (04/02/2026)	USD 459,74	ISIN	LU1687284411
Patrimonio Netto (Mln)	5.582,41 USD	Investimento Min. Ingresso	-
(30/11/2025)		Investimento Min. Successivo	-
		T.E.R.	-
		Spese correnti	1,02%
		Commissione di incentivo	-