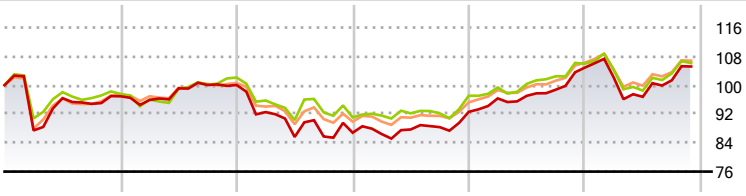
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap HUF

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-3,10	3,24	-13,24	6,68	13,26	0,30	Fondo
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	0,19	Benchmark e Indici
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,54	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,74	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	7,52
3Y R-Squared	90,33	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,71	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,25	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,36	3,52	3,97
6-Mesi	7,89	6,49	6,61
1-Anno	0,85	-0,82	1,23
3-Anni Ann.ti	5,78	4,10	6,29
5-Anni Ann.ti	1,67	1,65	2,92
10-Anni Ann.ti	2,68	2,92	3,22

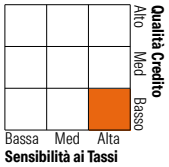
Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,64	-5,23	4,75	-
2024	4,04	0,74	1,75	6,21
2023	-0,43	1,47	0,75	4,81
2022	-7,52	-7,45	0,16	1,21
2021	-1,04	3,36	0,93	0,00

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	99,65
Liquidità	0,35
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	6,63
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	8,56	BBB	24,62
AA	2,11	BB	33,70
A	5,66	B	14,89
		Below B	8,21
		Not Rated	2,25

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	5,41
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	—	4,87
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	4,49
US Treasury Bond Future Dec 25	—	2,49
5 Year Treasury Note Future...	—	2,49
10 Year Treasury Note Future...	—	2,34
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,61
Oman (Sultanate Of) 6.75%	—	0,94
United States Treasury Bills...	—	0,79
Hungary (Republic Of) 3.125%	—	0,79
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		517

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	75,16
Societario	25,59
Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,81
Derivati	0,01

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,45
Da 0 a 4 cedole	15,39
Da 4 a 6 cedole	40,04
Da 6 a 8 cedole	32,14
Da 8 a 10 cedole	10,31
Da 10 a 12 cedole	0,41
Oltre 12 cedole	0,26

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,32
da 3 a 5	12,93
da 5 a 7	10,32
da 7 a 10	17,50
da 10 a 15	7,91
da 15 a 20	5,51
da 20 a 30	19,38
oltre 30	4,58

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	02/05/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (05/12/2025)	HUF 126.410,81
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	5.753,36 USD
Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	0,12 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	HUF
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0546915488
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,81%
Commissione di incentivo	0,00%

© 2025 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.