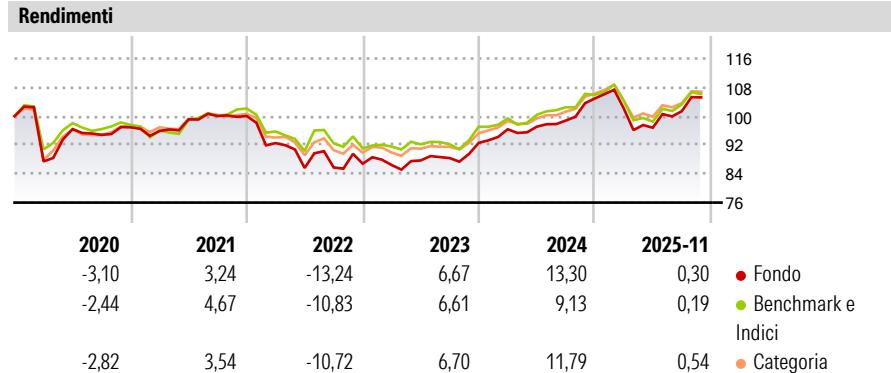


## **Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap USD**

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 Dichiарато**

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	1,75	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	7,52
3Y R-Squared	90,28	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)			

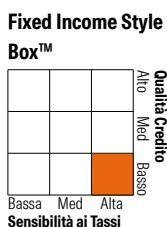
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmkt	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,29	2,07	3,11	2025	-2,64	-5,24	4,74	-
6-Mesi	7,45	5,63	6,14	2024	4,07	0,74	1,75	6,21
1-Anno	-0,07	-0,57	0,78	2023	-0,43	1,48	0,75	4,79
3-Anni Ann.ti	5,95	4,21	6,41	2022	-7,52	-7,46	0,16	1,21
5-Anni Ann.ti	1,48	1,58	2,80	2021	-1,04	3,36	0,94	0,00
10-Anni Ann.ti	2,89	2,93	3,28					

Rendimenti aggiornati al 22/12/2025

**Portafoglio** 30/09/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
6,63		0		0
-				
a	BB	AAA	8,56	BBB
		AA	2,11	BB
		A	5,66	B
				Below B
				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%
<b>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</b>		<b>26,21%</b>
<b>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</b>		<b>0</b>
<b>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</b>		<b>517</b>

Fixed Income Sector Weightings %		Fondi
	Governativo	75,0
	Societario	25,0
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	-0,0
	Derivati	0,0

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	<a href="https://am.gs.com/">https://am.gs.com/</a>
Data di Partenza	31/01/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (22/12/2025)	USD 408,76
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	5.753,36 USD

Patrimonio Classe (Mln)	33,67 US
(22/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURG
Valuta del Fondo	US
UCITS	A
Inc/Acc	A
ISIN	LU055502056