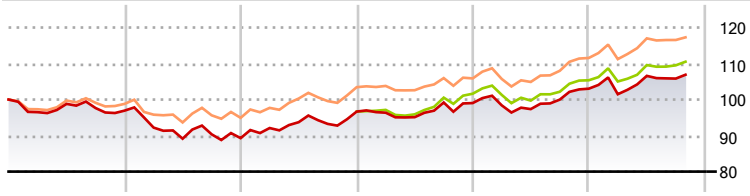
Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) - X Cap USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto è investire almeno 2/3 del patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli a reddito fisso, strumenti del mercato monetario, derivati e depositi, puntando in particolare sull'esposizione alla duration dei tassi d'interesse dei mercati emergenti e/o al rischio valutario di questi mercati.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-3,07	-7,88	8,26	2,44	4,04	3,76
Benchmark e Indici	-	-	-	5,13	3,67	4,88
Categoria	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	5,24

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,28	3Y Sharpe Ratio	0,41
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	5,34
3Y R-Squared	98,65	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,97	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,16	10Y Risk	Med

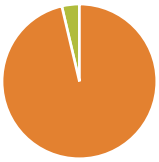
Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,44	1,92	1,21
6-Mesi	4,58	5,12	4,73
1-Anno	5,48	6,58	7,16
3-Anni Ann.ti	4,72	5,86	6,25
5-Anni Ann.ti	2,01	3,36	3,89
10-Anni Ann.ti	1,19	3,24	2,80

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

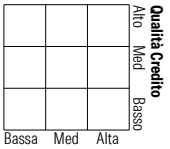
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,50	5,02	-0,70	-
2025	-0,64	-1,06	2,71	3,04
2024	-0,32	-1,29	4,28	-0,16
2023	3,14	1,76	-0,50	3,67
2022	-4,87	-3,34	1,38	-1,18

Portafoglio 31/08/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	103,96
Liquidità	-3,96
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 USD Treasury Liq Res X Inc	—	8,31
Mexico (United Mexican...	—	5,27
Secretaria Do Tesouro...	—	4,56
India (Republic of) 7.1%	—	3,04
Poland (Republic of) 1.75%	—	2,88
Secretaria Do Tesouro...	—	2,24
South Africa (Republic of) 9%	—	2,10
Peru (Republic Of) 6.15%	—	1,81
Czech (Republic of) 4.5%	—	1,76
Mexico (United Mexican...	—	1,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,54
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		146

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	104,18
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-9,81
Derivati	5,64

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,59
Da 0 a 4 cedole	24,42
Da 4 a 6 cedole	10,78
Da 6 a 8 cedole	37,21
Da 8 a 10 cedole	21,73
Da 10 a 12 cedole	1,05
Oltre 12 cedole	4,22

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,69
da 3 a 5	16,11
da 5 a 7	21,01
da 7 a 10	20,40
da 10 a 15	9,53
da 15 a 20	4,08
da 20 a 30	4,07
oltre 30	0,10

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	14/07/2011
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/10/2025
NAV (11/11/2026)	USD 218,99
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	365,28 USD
Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026)	2,13 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0546915728
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,80%
Commissione di incentivo	0,00%

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.

MORNINGSTAR