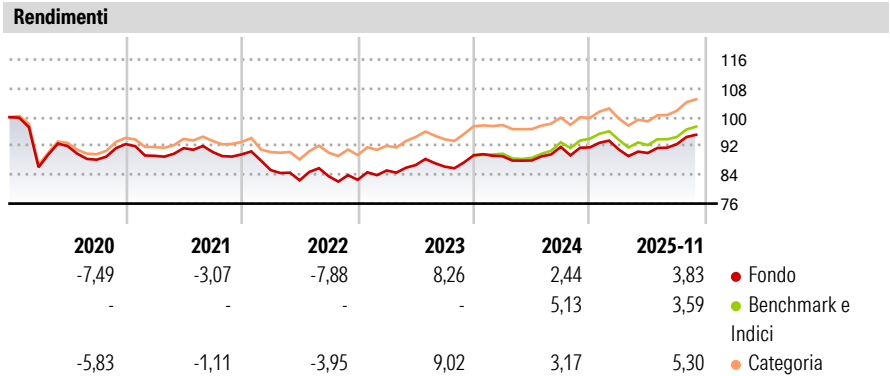


Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Local Bond) - X Cap USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD <small>Usato nel Report</small>	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.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-1,00	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	5,01
3Y R-Squared	98,23	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,63	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,28	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,22	2,49	2,74	2025	-0,64	-1,06	2,71	-
6-Mesi	5,10	4,90	5,68	2024	-0,32	-1,29	4,28	-0,16
1-Anno	3,70	3,81	5,30	2023	3,14	1,76	-0,50	3,67
3-Anni Ann.ti	4,67	5,48	5,96	2022	-4,87	-3,34	1,38	-1,18
5-Anni Ann.ti	0,44	2,07	2,26	2021	-3,50	2,39	-1,17	-0,73
10-Anni Ann.ti	1,27	3,38	2,80					

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

Portafoglio 30/09/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	103,94
Liquidità	-3,94
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva	-	-	-
Maturità effettiva	-	-	-
Qualità Credito Media	-	-	-
Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0	-	0	-

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Secretaria Do Tesouro...	—	6,10
Secretaria Do Tesouro...	—	6,04
Mexico (United Mexican...	—	4,28
India (Republic of) 7.1%	—	4,11
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	3,34
Poland (Republic of) 4.75%	—	3,29
5 Year Treasury Note Future...	—	3,14
Peru (Republic Of) 6.15%	—	2,37
China (People's Republic Of)...	—	2,27
International Bank for...	—	2,25
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,18
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		126

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	103,94
⚙ Societario	0,00
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	-6,45
📄 Derivati	2,51

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	6,38
Da 0 a 4 cedole	27,37
Da 4 a 6 cedole	8,72
Da 6 a 8 cedole	37,08
Da 8 a 10 cedole	18,73
Da 10 a 12 cedole	0,39
Oltre 12 cedole	1,33

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	6,68
da 3 a 5	25,20
da 5 a 7	11,98
da 7 a 10	25,00
da 10 a 15	11,16
da 15 a 20	3,94
da 20 a 30	5,12
oltre 30	0,14

Anagrafica					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	2,22 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(19/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/07/2011	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,80%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (19/12/2025)	USD 219,01	ISIN	LU0546915728		
Patrimonio Netto (Mln)	336,82 USD				

(30/09/2025)