

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

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

## Benchmark Dichiarato

JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

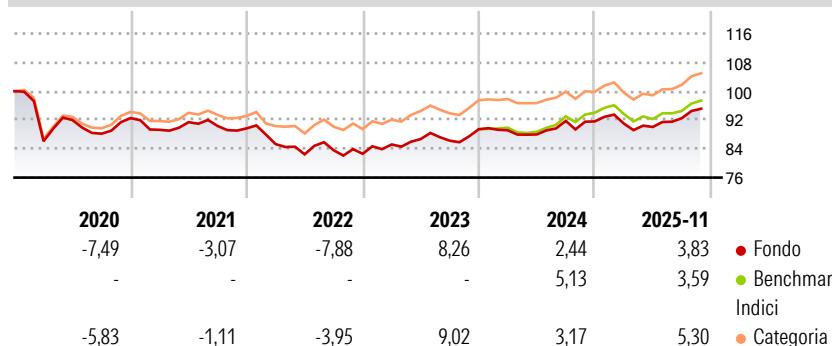
## Morningstar Rating™

★★

### 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



### 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  |

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

### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 2,22  | 2,49 | 2,74 |
| 6-Mesi         | 5,10  | 4,90 | 5,68 |
| 1-Anno         | 3,70  | 3,81 | 5,30 |
| 3-Anni Ann.ti  | 4,67  | 5,48 | 5,96 |
| 5-Anni Ann.ti  | 0,44  | 2,07 | 2,26 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,27  | 3,38 | 2,80 |

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2025 | -0,64 | -1,06 | 2,71  | -     |
| 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 |
|      | -3,50 | 2,39  | -1,17 | -0,73 |

### Portafoglio 30/09/2025



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

### Fixed Income Style

| Box™  | Duration Effettiva    |
|-------|-----------------------|
| Alto  | Maturity effettiva    |
| Med   | Qualità Credito Media |
| Basso | Sensibilità ai Tassi  |
|       |                       |

### Fondo

### Credit Quality %

### Fondi

### 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   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri 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   |

### 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  |

### 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  |

### Anagrafica

|                        |                                     |   |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------------|---|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(19/12/2025) | 2,22 USD     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +31-703781781                       | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | https://am.gs.com/                  | Valuta del Fondo                        | USD          | T.E.R.                       | -     |
| Data di Partenza       | 14/07/2011                          | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 1,80% |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     | 0,00% |
| Data Inizio Gestione   | 15/11/2019                          | ISIN                                    | LU0546915728 |                              |       |
| NAV (19/12/2025)       | USD 219,01                          |   |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 336,82 USD                          |   |              |                              |       |
| (30/09/2025)           |                                     |   |              |                              |       |