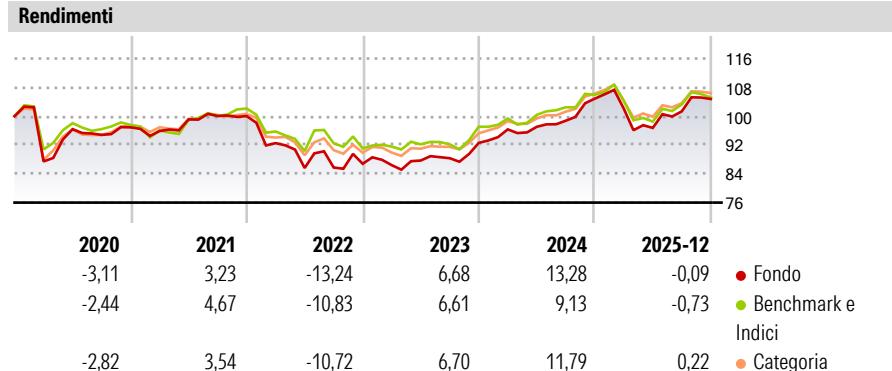


## **Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Dis(M) USD**

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD	JPM EMBI Global Diversified TR USD	★★★
Usato nel Report			

## **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	1,78	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	7,25
3Y R-Squared	90,29	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,72	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,25	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)			

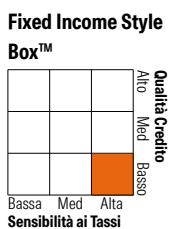
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmki	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,60	-0,62	1,76	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,53	5,49	6,63	2025	-2,65	-5,23	4,76	3,39
1-Anno	-0,07	-0,96	0,80	2024	4,06	0,74	1,74	6,21
3-Anni Ann.ti	5,64	4,17	6,14	2023	-0,43	1,47	0,74	4,81
5-Anni Ann.ti	1,67	1,48	2,74	2022	-7,51	-7,46	0,15	1,21
10-Anni Ann.ti	3,18	3,08	3,61					

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	100,93
• Liquidità	-0,94
• Altro	0,00



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
6,63		0		0
-				
a	BB	AAA	0,00	BBB
		AA	3,08	BB
		A	5,82	B
				Below B
				Not Rated
				9,92%
				2,73%

---

## **Titoli principali**

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	5,49
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	—	5,14
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	4,36
10 Year Treasury Note Future...	—	3,20
US Treasury Bond Future Dec 25	—	2,59
5 Year Treasury Note Future...	—	2,00
US Treasury Bill 0%	—	1,51
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,28
Ultra US Treasury Bond...	—	0,97
Oman (Sultanate Of) 6.75%	—	0,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,40
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		515

Fixed Income Sector Weightings %		Fondi
	Governativo	76,7
	Societario	24,4
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	-1,2
	Derivati	-0,0

<b>Scadenze %</b>	<b>Fondo</b>
da 1 a 3	8,49
da 3 a 5	12,43
da 5 a 7	10,94
da 7 a 10	16,95
da 10 a 15	8,36
da 15 a 20	5,37
da 20 a 30	17,98
oltre 30	4,25

## 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	06/01/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (20/01/2026)	USD 41,38
Patrimonio Netto (M\$)	5.659,60 USD
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	1.439,96 US
(20/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURG
Valuta del Fondo	US
UCITS	S
Inc/Acc	In
ISIN	LU0577846523

© 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 produttori; (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.