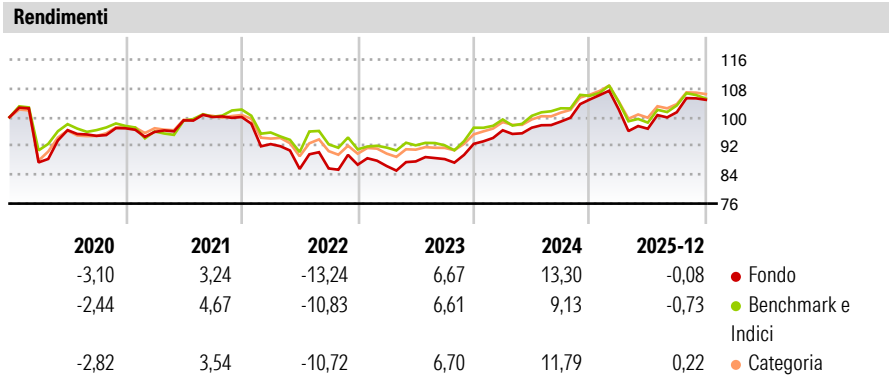


Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Cap USD

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

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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	1,79	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	7,25
3Y R-Squared	90,22	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,72	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,26	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,70	1,47	3,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,32	7,08	7,93	2025	-2,64	-5,24	4,74	3,40
1-Anno	0,82	-0,08	1,66	2024	4,07	0,74	1,75	6,21
3-Anni Ann.ti	6,56	5,01	6,98	2023	-0,43	1,48	0,75	4,79
5-Anni Ann.ti	2,03	1,82	3,14	2022	-7,52	-7,46	0,16	1,21
10-Anni Ann.ti	3,35	3,27	3,79					

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 31/10/2025				Fixed Income Style Box™				Credit Quality %			
				Fondo				Fond			
<b>Asset Allocation %</b>				Duration Effettiva				0			
● Azioni				Maturità effettiva				AAA			
● Obbligazioni				Qualità Credito Media				AA			
● Liquidità				Qualità Credito				A			
● Altro				Sensibilità ai Tassi				Below B			
Netta				Fondo				Not Rated			
0,00				6,63				26,76			
100,93				-				34,94			
-0,94				BB				16,75			
0,00								9,92			

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		515

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Governativo		76,76	da 1 a 3		8,49
Societario		24,49	da 3 a 5		12,43
Cartolarizzazioni		0,05	da 5 a 7		10,94
Enti Locali		0,00	da 7 a 10		16,95
Liquidità ed equivalenti		-1,29	da 10 a 15		8,36
Derivati		-0,01	da 15 a 20		5,37
Coupon Range %		Fondo	da 20 a 30		17,98
0 coupon		1,52	oltre 30		4,25
Da 0 a 4 cedole		15,58			
Da 4 a 6 cedole		39,36			
Da 6 a 8 cedole		32,37			
Da 8 a 10 cedole		10,41			
Da 10 a 12 cedole		0,43			
Oltre 12 cedole		0,33			

Anagrafica					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	34,09 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/01/2012	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 (16/01/2026)	USD 411,59	ISIN	LU0555020568		
Patrimonio Netto (Mln)	5.659,60 USD				
(31/10/2025)					