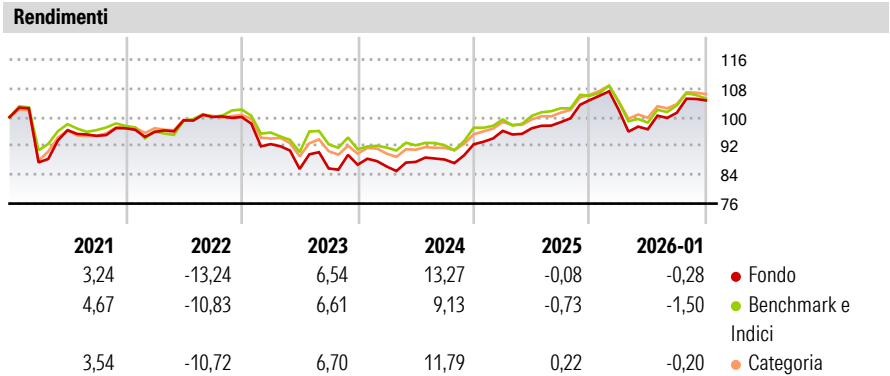


Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - X Dis USD

<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	1,76	3Y Sharpe Ratio	0,39
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	7,21
3Y R-Squared	90,04	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	0,21	-1,99	0,70	2026	-	-	-	-
6-Mesi	5,83	3,20	5,46	2025	-2,64	-5,24	4,74	3,40
1-Anno	-0,55	-2,04	0,37	2024	4,04	0,74	1,75	6,21
3-Anni Ann.ti	5,75	3,94	6,17	2023	-0,56	1,47	0,74	4,81
5-Anni Ann.ti	1,51	1,25	2,43	2022	-7,52	-7,45	0,16	1,20
10-Anni Ann.ti	3,06	2,90	3,42					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

**Portafoglio 30/11/2025**

**Asset Allocation %**

- Azioni: 0,00
- Obbligazioni: 101,16
- Liquidità: -1,16
- Altro: 0,00

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Duration Effettiva: 6,63

Maturità effettiva: -

Qualità Credito Media: BB

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

**Credit Quality %**

Fond	Credit Quality %	Fond	
AAA	0,00	BBB	26,76
AA	3,08	BB	34,94
A	5,82	B	16,75
		Below B	9,92
		Not Rated	2,73

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	6,33
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	—	5,27
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	4,21
10 Year Treasury Note Future...	—	3,68
US Treasury Bond Future Mar 26	—	2,95
5 Year Treasury Note Future...	—	1,81
United States Treasury Bills...	—	1,53
Ultra US Treasury Bond...	—	1,33
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	0,94
Oman (Sultanate Of) 6.75%	—	0,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		513

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	78,72
■ Societario	24,29
■ Cartolarizzazioni	0,05
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	-3,06
■ Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,59
Da 0 a 4 cedole	15,74
Da 4 a 6 cedole	38,60
Da 6 a 8 cedole	32,67
Da 8 a 10 cedole	10,60
Da 10 a 12 cedole	0,46
Oltre 12 cedole	0,35

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,11
da 3 a 5	12,54
da 5 a 7	11,20
da 7 a 10	17,08
da 10 a 15	8,16
da 15 a 20	4,98
da 20 a 30	16,56
oltre 30	4,32

Anagrafica					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	2,65 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/05/2011	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,81%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Inc		
NAV (02/02/2026)	USD 935,29	ISIN	LU0555020642		
Patrimonio Netto (Mln)	5.582,41 USD				
(30/11/2025)					