

# Goldman Sachs Emerging Markets Debt Local Portfolio E EUR QDist

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

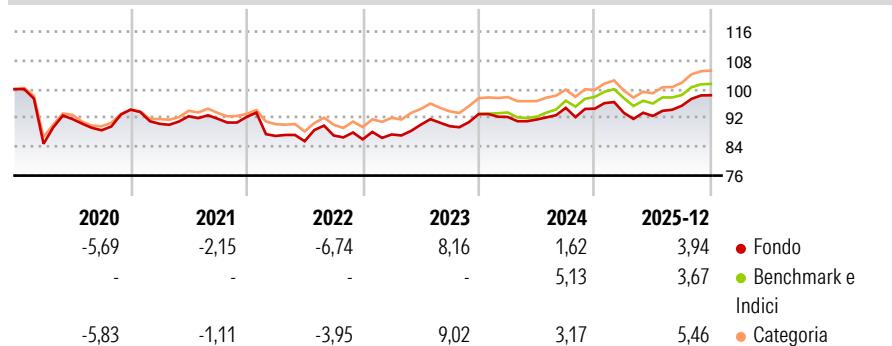
**Benchmark Dichiarato**  
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni di qualsiasi tipo di emittente di paesi emergenti, denominate nella valuta locale di tali paesi.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | -1,28 | 3Y Sharpe Ratio | 0,32 |
| 3Y Beta           | 1,08  | 3Y Std Dev      | 5,09 |
| 3Y R-Squared      | 95,00 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,54 | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 2,06  | 10Y Risk        | +Med |

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

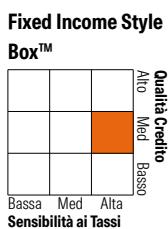
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 2,70  | 2,86 | 3,33 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 7,08  | 6,23 | 7,46 | 2025                     | -1,21 | -0,95 | 3,06  | 3,06  |
| 1-Anno           | 4,11  | 4,03 | 6,12 | 2024                     | -0,86 | -0,76 | 3,53  | -0,23 |
| 3-Anni Ann.ti    | 3,94  | 5,16 | 5,61 | 2023                     | 1,58  | 3,08  | -0,44 | 3,75  |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,19  | 2,48 | 2,80 | 2022                     | -5,71 | -1,70 | 1,88  | -1,25 |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,81  | 3,75 | 3,26 |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 12/01/2026

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| • Azioni           | 0,00   |
| • Obbligazioni     | 138,78 |
| • Liquidità        | -38,78 |
| • Altro            | 0,00   |



| Fondo | Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|-------|------------------|-------|------------------|-------|
| 6,47  | AAA              | 15,54 | BBB              | 43,38 |
| -     | AA               | 4,60  | BB               | 19,27 |
| BBB   | A                | 16,97 | B                | 0,00  |
|       |                  |       | Below B          | 0,00  |
|       |                  |       | Not Rated        | 0,25  |

## Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| GS USD Liquid Reserve X Acc...              | -       | 9,36 |
| Mexico (United Mexican...)                  | -       | 5,45 |
| India (Republic of) 7,1%                    | -       | 3,47 |
| Indonesia (Republic of) 7%                  | -       | 3,19 |
| South Africa (Republic of)...               | -       | 3,18 |
| Mexico (United Mexican...)                  | -       | 2,78 |
| Indonesia (Republic of) 6,5%                | -       | 2,58 |
| Secretaria Do Tesouro...                    | -       | 2,50 |
| Czech (Republic of) 0,05%                   | -       | 2,37 |
| Secretaria Do Tesouro...                    | -       | 2,33 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 37,22   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 148     |      |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo  |
|----------------------------------|--------|
| Governativo                      | 138,62 |
| Societario                       | 0,25   |
| Cartolarizzazioni                | 0,00   |
| Enti Locali                      | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti         | -39,91 |
| Derivati                         | 1,05   |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 23,44 |
| da 3 a 5   | 20,24 |
| da 5 a 7   | 21,71 |
| da 7 a 10  | 12,39 |
| da 10 a 15 | 9,41  |
| da 15 a 20 | 3,27  |
| da 20 a 30 | 2,41  |
| oltre 30   | 0,07  |

| Coupon Range %    | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 3,16  |
| Da 0 a 4 cedole   | 22,92 |
| Da 4 a 6 cedole   | 7,90  |
| Da 6 a 8 cedole   | 35,07 |
| Da 8 a 10 cedole  | 29,36 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,35  |
| Oltre 12 cedole   | 1,25  |

## Anagrafica

|                        |                                     |   |              |                              |           |
|------------------------|-------------------------------------|---|--------------|------------------------------|-----------|
| Società di Gestione    | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln)<br>(12/01/2026) | 0,70 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 1.500 EUR |
| Telefono               | +31-703781781                       | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -         |
| Web                    | https://am.gs.com/                  | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       | -         |
| Data di Partenza       | 15/04/2011                          | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 2,06%     |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                                 | Inc          | Commissione di incentivo     | -         |
| Data Inizio Gestione   | 30/06/2025                          | ISIN                                    | LU0616879804 |                              |           |
| NAV (12/01/2026)       | EUR 6,16                            |   |              |                              |           |
| Patrimonio Netto (Mln) | 708,43 USD                          |   |              |                              |           |
| (31/10/2025)           |                                     |   |              |                              |           |