

Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - P Cap EUR (hedged i)

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

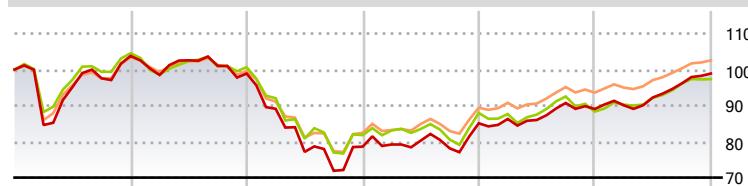
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

3,77	-4,70	-20,53	8,26	4,65	11,06
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22
			8,51	4,91	9,89
3,35	-3,50	-17,21			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,83	-0,39	2,10	2026				
6-Mesi	7,46	5,05	6,54	2025	1,17	2,40	4,24	2,84
1-Anno	11,02	9,28	10,31	2024	1,41	-0,34	5,50	-1,85
3-Anni Ann.ti	6,90	4,91	7,03	2023	0,76	1,37	-2,67	8,90
5-Anni Ann.ti	-0,49	-1,18	0,54	2022	-9,90	-13,42	-6,81	9,32
10-Anni Ann.ti	1,94	1,50	2,36					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,13	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	6,86
3Y R-Squared	90,06	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,87	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,27	10Y Risk	+Med

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

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %

• Azioni	0,00
• Obbligazioni	100,93
• Liquidità	-0,94
• Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	5,05	6,63
	5,54	-
	10,31	2026
	7,03	2025
	0,54	2024
	2,36	2023
		2022

Qualità Credito
Alto Med Basso
Bassa Med Alta
Sensibilità ai Tassi

Credit Quality %

Fondi	AAA	AA	A	Below B	Not Rated
0,00	BBB				26,76
3,08	BB				34,94
5,82	B				16,75
					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 %

Fondo
76,76
24,49
0,05
0,00
-1,29
-0,01

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
1,52
15,58
39,36
32,37
10,41
0,43
0,33

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	19,01 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/05/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,52%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 5.292,78	ISIN	LU0546915058		
Patrimonio Netto (Mln)	5.659,60 USD				
(31/10/2025)					