

## **Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - N Cap 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																														
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>	<b>Rendimenti</b>																														
<p>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.</p>	 <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-2,23</td> <td>4,17</td> <td>-2,44</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>4,17</td> <td>12,46</td> <td>4,67</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-12,46</td> <td>7,61</td> <td>-10,83</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>7,61</td> <td>14,32</td> <td>6,61</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>14,32</td> <td>0,82</td> <td>9,13</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>0,82</td> <td>-0,73</td> <td>-0,73</td> </tr> </tbody> </table>	Periodo	Fondo	Benchmark	Categoria	2020	-2,23	4,17	-2,44	2021	4,17	12,46	4,67	2022	-12,46	7,61	-10,83	2023	7,61	14,32	6,61	2024	14,32	0,82	9,13	2025-12	0,82	-0,73	-0,73		
Periodo	Fondo	Benchmark	Categoria																												
2020	-2,23	4,17	-2,44																												
2021	4,17	12,46	4,67																												
2022	-12,46	7,61	-10,83																												
2023	7,61	14,32	6,61																												
2024	14,32	0,82	9,13																												
2025-12	0,82	-0,73	-0,73																												

**Portafoglio** 31/10/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
Qualità Credito Alto	Duration Effettiva	6,63			
Med	Maturity effettiva	-	AAA	0,00	BBB
Basso	Qualità Credito Media	BB	AA	3,08	BB
		A	5,82	B	16,75
				Below B	9,92
				Not Rated	2,73
Bassa	Med	Alta			
Sensibilità ai Tassi					

### **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
<hr/>		
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
<hr/>		
% 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

## 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	16/10/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (27/01/2026)	USD 475,45
Patrimonio Netto (Mln)	5.659,60 USD
(31/10/2025)	