# Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - Y Dis(M) ZAR (hedged i)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | JPM EMBI Global Diversified TR USD | Senza 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




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -1,75 | -16,94 | 1,00 | 11,55 | 15,32 | 5,56 | ● Fondo |

## Misure di Rischio

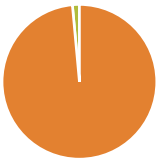
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,97 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 11,35 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 0,38 |
| 6-Mesi | 5,37 |
| 1-Anno | 12,30 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,87 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,00 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,81 |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

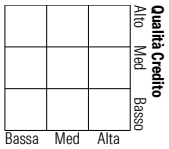
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,38 | 10,42 | -3,21 | - |
| 2025 | 0,38 | -1,69 | 8,21 | 7,99 |
| 2024 | 0,94 | 4,83 | 8,13 | -2,51 |
| 2023 | -4,07 | -4,17 | 1,56 | 8,17 |
| 2022 | 1,89 | -17,08 | -8,40 | 7,32 |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 101,49 |
| Liquidità | -1,50 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD | — | 6,58 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 3,96 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 3,83 |
| US Treasury Bond Future Dec 26 | — | 3,03 |
| GS USD Treasury Liq Res X Inc | — | 2,93 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 1,71 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 1,64 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 0,97 |
| Oman (Sultanate Of) 6.75% | — | 0,94 |
| Hungary (Republic Of) 3.125% | — | 0,84 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,42 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 531 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 77,62 |
| Societario | 23,86 |
| Cartolarizzazioni | 0,03 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,52 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,54 |
| Da 0 a 4 cedole | 13,77 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,69 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,72 |
| Da 8 a 10 cedole | 12,73 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,41 |
| Oltre 12 cedole | 0,14 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,65 |
| da 3 a 5 | 16,67 |
| da 5 a 7 | 11,07 |
| da 7 a 10 | 19,69 |
| da 10 a 15 | 8,22 |
| da 15 a 20 | 2,73 |
| da 20 a 30 | 12,46 |
| oltre 30 | 2,75 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 30/06/2014 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2025 |
| NAV (04/11/2026) | ZAR 626,51 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 4.888,61 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 159,64 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | ZAR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1075101680 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,83% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR