# Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - Z Dis(Q) EUR (hedged i)

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato** 

### **Benchmark Morningstar**

Bond GR Hedged EUR

**Benchmark Dichiarato** Morningstar Emerging Markets Sovereign JPM EMBI Global Diversified TR USD

## Morningstar Rating™

## Usato nel Report

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.

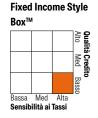
Misure di Rischio	)			
3Y Alpha	3,81	3Y Sharpe Ratio	1,08	
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	8,33	
3Y R-Squared	91,27	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	1,64	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	2,48	10Y Risk	+Med	
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)				

Rendimenti						
						110
\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\\						100
· <b>/</b> · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		\-\.\.			·/····	90
			<del></del>			80
						<b>-</b> 70
2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
2020						
5,17	-3,34	-19,47	9,76	6,23	11,34	<ul><li>Fondo</li></ul>
		-19,47 -18,74				<ul><li>Fondo</li><li>Benchmark e Indici</li></ul>

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,24	3,18	3,15	Trimestrali %				
6-Mesi	10,09	7,69	7,27	2025	1,54	2,76	4,64	-
1-Anno	11,22	7,47	8,46	2024	1,78	0,01	5,88	-1,43
3-Anni Ann.ti	9,76	5,84	8,27	2023	1,09	1,72	-2,32	9,27
5-Anni Ann.ti	0,72	-1,16	0,55	2022	-9,62	-13,14	-6,47	9,69
10-Anni Ann.ti	2,77	1,32	1,84	2021	-4,81	4,50	-1,14	-1,71
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025							

#### Portafoglio 31/08/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	6,55
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	BB

Fondo

Fond	Credit Quality %	Fond
0		0
6,45	BBB	24,27
4,78	BB	32,70
5,76	В	15,17
	Below B	8,57
	Not Rated	2,30
	6,45 4,78	6,45 BBB 4,78 BB 5,76 B Below B

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future	_	5,48
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	_	4,81
GS USD Treasury Liq Res X Inc	_	4,48
US Treasury Bond Future Dec 25	_	2,92
United States Treasury Bills	_	2,16
5 Year Treasury Note Future	_	2,06
10 Year Treasury Note Future	_	1,88
Eagle Funding Luxco S.a.r.l	_	1,62
United States Treasury Bills	_	1,26
Oman (Sultanate Of) 6.75%	_	0,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,60
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ari	C
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	azionari	511

₩ Governativo	77,02
Societario	25,22
★ Cartolarizzazioni	0,05
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-2,31
Derivati	0,01
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,46
0 coupon Da 0 a 4 cedole	1,46 15,60
'	, -
Da 0 a 4 cedole	15,60
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	15,60 39,85
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	15,60 39,85 31,77

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	7,88
da 3 a 5	12,57
da 5 a 7	10,82
da 7 a 10	17,83
da 10 a 15	7,79
da 15 a 20	5,61
da 20 a 30	19,45
oltre 30	4,35

Anagrafica	
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset
	Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	31/03/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (28/11/2025)	EUR 3.910,47
Patrimonio Netto (MIn)	5.685,93 USD
(31/08/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	1.144,65 USD
(28/11/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1044755400

Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	=
Spese correnti	0,15%
Commissione di incentivo	-