

# Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - Zz 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

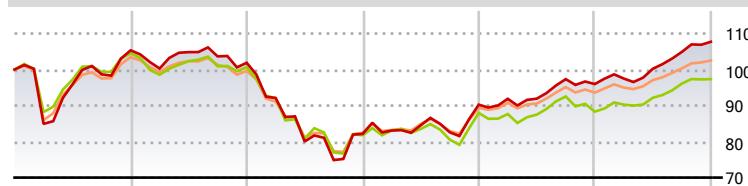
## Morningstar Rating™

★★★

### 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

5,33	-3,28	-19,37	9,87	6,34	12,23
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89

### Misure di Rischio

3Y Alpha	3,51	3Y Sharpe Ratio	0,92
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	6,87
3Y R-Squared	90,03	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,53	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,27	10Y Risk	+Med

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

### Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,70	-0,39
6-Mesi	7,79	5,05
1-Anno	12,24	9,28
3-Anni Ann.ti	8,40	4,91
5-Anni Ann.ti	0,93	-1,18
10-Anni Ann.ti	3,46	1,50

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,59	2,78	4,67	2,69
2024	1,80	0,04	5,91	-1,41
2023	1,12	1,74	-2,28	9,29
2022	-9,60	-13,12	-6,45	9,73

### Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	100,93
• Liquidità	-0,94
• Altro	0,00

### Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
	Maturity effettiva	6,63
	Qualità Credito Media	-
Altro	BB	
Med		
Basso		
	Sensibilità ai Tassi	

### Credit Quality %

Fondi	Fondi
AAA	0,00 BBB
AA	3,08 BB
A	5,82 B
	Below B
	Not Rated

### 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
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

### 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
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

### Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	2,39 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/09/2016	UCITS	Si	Spese correnti	0,02%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019	ISIN	LU1473481262		
NAV (27/01/2026)	EUR 6.007,26				
Patrimonio Netto (Mln)	5.659,60 USD				
(31/10/2025)					