

# Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency) - N Dis(Q) USD

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Sovereign  
Bond GR USD  
Usato nel Report

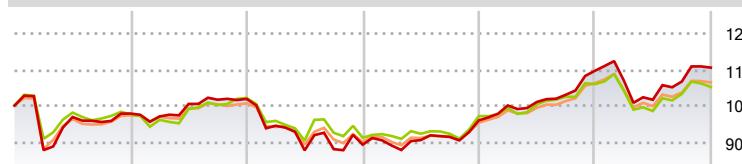
**Benchmark Dichiarato**  
JPM EMBI Global Diversified TR USD

**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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

4,17	-12,47	7,55	14,34	0,83	-0,21
4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	-1,50
				0,22	-0,20
3,54	-10,72	6,70	11,79		

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %			
				Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,23	-2,20	0,43				
6-Mesi	6,14	3,06	5,33	2026			
1-Anno	-0,55	-2,87	-0,32	2025	-2,42	-5,03	4,98
3-Anni Ann.ti	6,66	3,89	5,98	2024	4,32	0,96	1,98
5-Anni Ann.ti	2,38	1,23	2,52	2023	-0,29	1,70	0,97
10-Anni Ann.ti	4,13	3,03	3,59	2022	-7,32	-7,25	0,39

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,67	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	0,89	3Y Std Dev	7,21
3Y R-Squared	89,96	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,16	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,26	10Y Risk	Med

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

## Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	101,16
• Liquidità	-1,16
• Altro	0,00



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	o		o	
6,63				
AAA	0,00	BBB		26,76
AA	3,08	BB		34,94
A	5,82	B		16,75
		Below B		9,92
		Not Rated		2,73

## Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	6,33
GS FrntierMrk Db HC-I Cap USD	—	5,27
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	4,21
10 Year Treasury Note Future...	—	3,68
US Treasury Bond Future Mar 26	—	2,95
5 Year Treasury Note Future...	—	1,81
United States Treasury Bills...	—	1,53
Ultra US Treasury Bond...	—	1,33
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	0,94
Oman (Sultanate Of) 6,75%	—	0,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,93
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	513	

## 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) (03/02/2026)	0,06 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.
Data di Partenza	07/11/2013	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	15/11/2019	ISIN	LU0953791331	0,91%
NAV (03/02/2026)	USD 2.256,91			-
Patrimonio Netto (Mln)	5.582,41 USD			
(30/11/2025)				