## **Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - P Cap USD**

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar** 

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato** 

Morningstar Rating™

Morningstar Emerging Markets Sovereign JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR Bond GR USD

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato** 

Il fondo investe prevalentemente in strumenti di debito (ossia titoli, obbligazioni, certificati, ecc.) denominati in valute di paesi economicamente sviluppati e politicamente stabili che sono membri dell'OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico). Investiamo nei paesi in cui siamo in grado di valutare specifici rischi politici ed economici e nei paesi che hanno intrapreso alcune riforme economiche. Gli emittenti degli strumenti di debito hanno sede in paesi in via di sviluppo a reddito medio-basso emergenti di frontiera). Investiamo in strumen debito delle seguenti regioni: America meridio centrale (compresi i Caraibi), Europa centrale orientale, Asia, Africa e Medio Oriente. L'obiett

8,90 3Y Sharpe Ratio

3Y Std Dev

3Y Risk

5Y Risk

5,65 10Y Risk

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove

0,75

50,70

1,59

seue III
(mercati
nti di
onale e
е
tivo è
0,97
9,76
+Med

Alto

Alto

dimenti						
						130
						115
/ <del>~</del>						100
/			<b></b>			85
						<b>-</b> 70
2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	<b>-</b> 70
<b>2020</b> -5,80	<b>2021</b> 4,25	<b>2022</b> -14,54	<b>2023</b> 16,20	<b>2024</b> 19,99		<b>-</b> 70 ● Fondo
					2025-11	

Fondo	Bmk	Cat	Rer
7,96	3,52	3,97	Trin
13,56	6,49	6,61	202
7,36	-0,82	1,23	202
12,89	4,10	6,29	202
5,66	1,65	2,92	202
5,34	2,92	3,22	202
	7,96 13,56 7,36 12,89 5,66	7,96 3,52 13,56 6,49 7,36 -0,82 12,89 4,10 5,66 1,65 5,34 2,92	7,96 3,52 3,97 13,56 6,49 6,61 7,36 -0,82 1,23 12,89 4,10 6,29 5,66 1,65 2,92 5,34 2,92 3,22

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-2,92	-3,80	6,17	-
2024	7,42	0,10	1,32	10,14
2023	-0,32	7,03	3,12	5,62
2022	-7,11	-11,49	0,16	3,78
2021	2,51	3,21	0,70	-2,15

## Portafoglio 30/09/2025

Misure di Rischio

3Y Alpha 3Y Beta

3Y R-Squared

3Y Info Ratio

3Y Tracking Error





Fixed Income Sector Weightings %

		Fondo
	Duration Effettiva	5,48
•	Maturity effettiva	-
	Qualità Credito Media	В

Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	0,00	BBB	5,90
AA	0,00	BB	30,33
A	0,00	В	36,40
		Below B	25,13
		Not Rated	2,24

Titoli principali		
Nome Se	ttore	%
2 Year Treasury Note Future	_	6,11
Kazakhstan (Republic Of) 5%	_	3,21
GS USD Treasury Liq Res X Inc	_	3,14
Ghana (Republic of) 5%	_	2,58
Jamaica (Government of) 7.875%	_	1,99
5 Year Treasury Note Future	_	1,67
Ecuador (Republic Of) 5%	_	1,66
Jordan (Kingdom Of) 5.85%	_	1,57
Egypt (Arab Republic of)	_	1,55
Egypt (Arab Republic of) 7.3%	_	1,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazion	ari	188

0	0.00
Coupon Range %	Fondo
Derivati	-0,01
🚅 Liquidità ed equivalenti	3,60
Enti Locali	0,00
★ Cartolarizzazioni	0,00
Societario	5,51
₩ Governativo	90,89

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,90
Da 0 a 4 cedole	11,24
Da 4 a 6 cedole	25,14
Da 6 a 8 cedole	41,62
Da 8 a 10 cedole	16,91
Da 10 a 12 cedole	0,45
Oltre 12 cedole	1,73

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	9,85
da 3 a 5	11,53
da 5 a 7	19,27
da 7 a 10	18,05
da 10 a 15	12,61
da 15 a 20	5,11
da 20 a 30	14,06
oltre 30	1,24

Anaa	rofica
Anaq	rafica

Anagratica	
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset
	Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	23/04/2014
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (05/12/2025)	USD 453,36
Patrimonio Netto (MIn)	527,85 USD
(30/00/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	0,41 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0990547944

Investimento Min. Ingresso	=
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,49%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 completeza 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 irferiti 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.