

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

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdq TR EUR

**Morningstar Rating™**

★★★★★

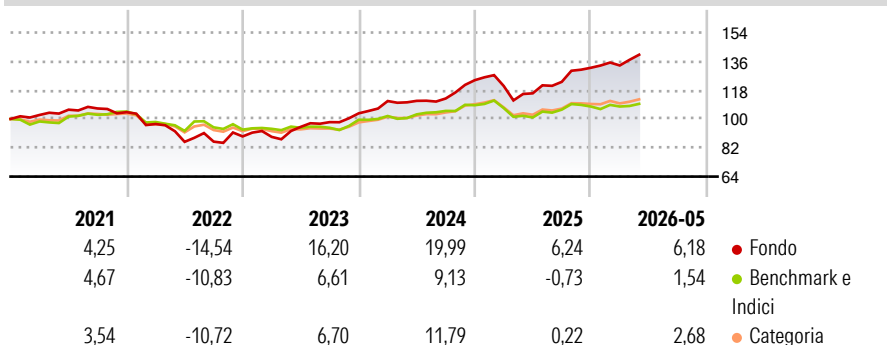
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

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 (mercati emergenti di frontiera). Investiamo in strumenti di debito delle seguenti regioni: America meridionale e centrale (compresi i Caraibi), Europa centrale e orientale, Asia, Africa e Medio Oriente. L'obiettivo è...

**Misure di Rischio**

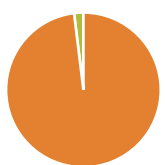
3Y Alpha	9,90	3Y Sharpe Ratio	1,33
3Y Beta	0,83	3Y Std Dev	8,58
3Y R-Squared	59,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	2,03	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,13	10Y Risk	Alto

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

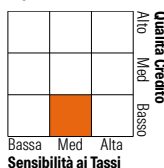
**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	7,00	4,73	5,06	2026	1,10	-	-	-
6-Mesi	9,83	5,10	6,28	2025	-2,92	-3,80	6,17	7,14
1-Anno	25,16	11,84	13,52	2024	7,42	0,10	1,32	10,14
3-Anni Ann.ti	15,67	5,95	8,29	2023	-0,32	7,03	3,12	5,62
5-Anni Ann.ti	6,46	2,33	3,68	2022	-7,11	-11,49	0,16	3,78
10-Anni Ann.ti	5,93	2,76	3,40					

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

**Portafoglio 28/02/2026**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,06
● Liquidità	1,94
● Altro	0,00

**Fixed Income Style**
**Box™**


Duration Effettiva 4,91

Maturity effettiva -

Qualità Credito Media B

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	8,32
AA	0,00	BB	21,50
A	0,00	B	41,46
		Below B	28,20
		Not Rated	0,51

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	4,87
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	2,97
Ghana (Republic of) 5%	—	2,67
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	2,64
Ecuador (Republic Of) 5%	—	1,94
Venezuela (Republic Of) 11.75%	—	1,87
Jamaica (Government of) 7.875%	—	1,65
Kazakhstan (Republic Of) 5%	—	1,51
Argentina (Republic Of) 5%	—	1,48
Kenya (Republic of) 6.3%	—	1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		205

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	91,15
🏢 Societario	6,91
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	1,94
📄 Derivati	0,00
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	2,64
Da 0 a 4 cedole	12,94
Da 4 a 6 cedole	25,21
Da 6 a 8 cedole	36,91
Da 8 a 10 cedole	18,89
Da 10 a 12 cedole	0,63
Oltre 12 cedole	2,78

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	7,66
da 3 a 5	16,86
da 5 a 7	13,95
da 7 a 10	21,40
da 10 a 15	15,22
da 15 a 20	4,40
da 20 a 30	11,78
oltre 30	1,14

**Anagrafica**

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,73 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	23/04/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,49%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2025	ISIN	LU0990547944		
NAV (26/06/2026)	USD 487,24				
Patrimonio Netto (Mln)	633,15 USD				

(28/02/2026)

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 prodotte; (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.