

# Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - N Cap EUR (hedged i)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR

**Benchmark Dichiarato**

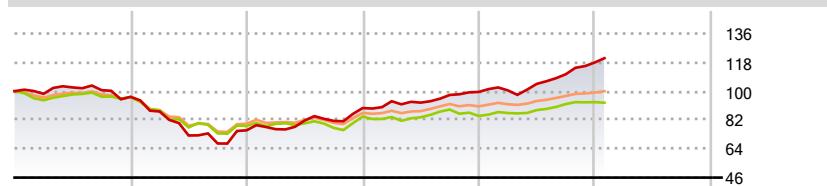
JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR

**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...

**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	10,02	3Y Sharpe Ratio	1,56
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	7,41
3Y R-Squared	46,84	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,77	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,78	10Y Risk	Alto

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

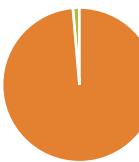
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,66	-0,24	2,15
6-Mesi	14,27	4,22	6,33
1-Anno	19,66	8,88	10,33
3-Anni Ann.ti	15,00	4,58	6,88
5-Anni Ann.ti	3,59	-1,23	0,42
10-Anni Ann.ti	5,39	1,46	2,23

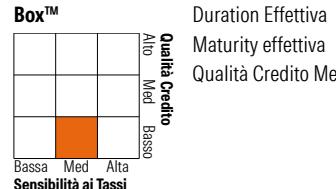
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,98	4,02	5,77	6,62
2024	4,77	-0,94	5,17	1,94
2023	0,96	7,08	-0,27	9,85
2022	-9,49	-17,18	-6,90	12,20

**Portafoglio 30/11/2025**


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	98,63
Liquidità	1,37
Altro	0,00

**Fixed Income Style Box™**

**Fondo**

5,45

**Credit Quality %**

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
AAA	0,00	BBB	5,14	
AA	0,00	BB	25,55	
A	0,00	B	43,00	
		Below B	23,23	
		Not Rated	3,09	

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	5,35
Ghana (Republic of) 5%	—	2,60
Kazakhstan (Republic Of) 5%	—	2,57
Argentina (Republic Of) 4,125%	—	2,49
Ecuador (Republic Of) 5%	—	2,07
Jamaica (Government of) 7,875%	—	1,89
Argentina (Republic Of) 0,75%	—	1,65
Egypt (Arab Republic of)...	—	1,55
Jordan (Kingdom Of) 5,85%	—	1,51
Nigeria (Federal Republic...	—	1,51
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	23,19	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	196	

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo

Governativo	92,65
Societario	5,98
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,38
Derivati	0,00

**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

**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

**Anagrafica**

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	1,42 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+31-703781781	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	27/08/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc	
NAV (03/02/2026)	EUR 38,28	ISIN	LU1083015625	
Patrimonio Netto (Mln)	558,11 USD			
(30/11/2025)				