

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

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti

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

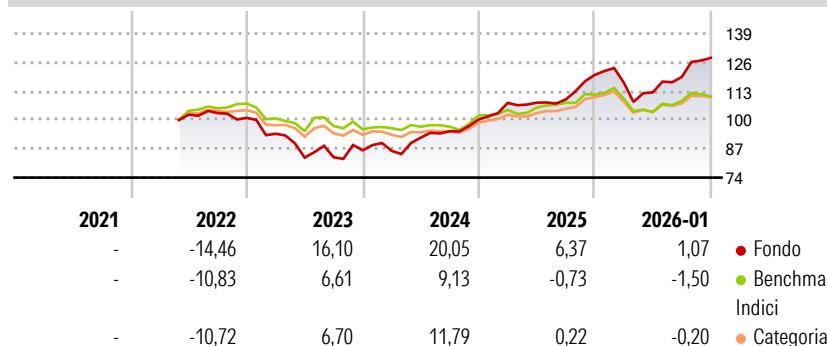
JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR

**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	9,39	3Y Sharpe Ratio	1,07
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	9,46
3Y R-Squared	47,56	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,68	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,74	10Y Risk	-

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

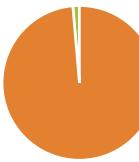
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,50	-2,06	0,43
6-Mesi	12,80	2,96	5,33
1-Anno	6,41	-2,20	-0,32
3-Anni Ann.ti	13,41	3,95	5,98
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

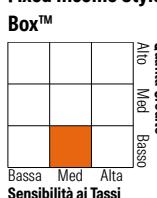
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,88	-3,79	6,20	7,19
2024	7,44	0,11	1,34	10,14
2023	-0,31	6,90	3,15	5,62
2022	-7,09	-11,46	0,18	3,79

**Portafoglio 30/11/2025**


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

**Fixed Income Style Box™**


## Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**

5,45

B

**Credit Quality %**
**Fond**

0

**Credit Quality %**
**Fond**

0

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

	Fondo
0 coupon	3,09
Da 0 a 4 cedole	13,15
Da 4 a 6 cedole	26,37
Da 6 a 8 cedole	37,45
Da 8 a 10 cedole	17,41
Da 10 a 12 cedole	0,44
Oltre 12 cedole	2,09

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	8,20
da 3 a 5	13,33
da 5 a 7	17,86
da 7 a 10	19,16
da 10 a 15	13,95
da 15 a 20	5,61
da 20 a 30	12,57
oltre 30	1,25

**Anagrafica**

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,00 USD	Investimento Min. Ingresso
	(04/02/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	27/05/2021	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	
Data Inizio Gestione	15/11/2019	ISIN	LU1769063329	
NAV (03/02/2026)	USD 225,58			
Patrimonio Netto (Mln)	558,11 USD			
(30/11/2025)				