

# 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**

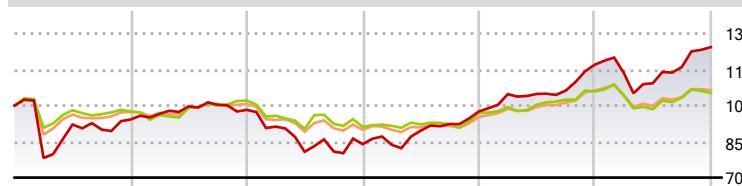
JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR

**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**


2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

-5,80	4,25	-14,54	16,20	19,99	6,24
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	9,26	3Y Sharpe Ratio	1,12
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	9,51
3Y R-Squared	50,16	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,65	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,69	10Y Risk	Alto

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

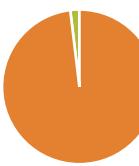
**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,07	-2,55	0,22
6-Mesi	13,04	4,23	6,02
1-Anno	7,07	-1,94	0,58
3-Anni Ann.ti	12,64	3,76	5,90
5-Anni Ann.ti	5,51	1,16	2,63
10-Anni Ann.ti	6,03	2,78	3,55

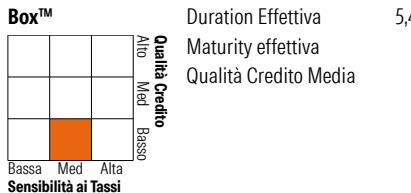
Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,92	-3,80	6,17	7,14
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

**Portafoglio 31/10/2025**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	98,10
● Liquidità	1,90
● Altro	0,00

**Fixed Income Style Box™**

**Credit Quality %**

Fondi	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
5,49	0			
-	AAA	0,00	BBB	5,23
B	AA	0,00	BB	26,78
	A	0,00	B	34,57
			Below B	30,47
			Not Rated	2,95

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	6,37
Kazakhstan (Republic Of) 5%	—	2,61
Ghana (Republic of) 5%	—	2,57
Argentina (Republic Of) 4,125%	—	2,20
Jamaica (Government of) 7,875%	—	1,94
Ecuador (Republic Of) 5%	—	1,90
Egypt (Arab Republic of)...	—	1,56
Jordan (Kingdom Of) 5,85%	—	1,55
Nigeria (Federal Republic...	—	1,47
Egypt (Arab Republic of) 7,3%	—	1,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	195	

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo	
92,56	Governativo
5,53	Societario
0,00	Cartolarizzazioni
0,00	Enti Locali
1,91	Liquidità ed equivalenti
-0,01	Derivati
2,89	0 coupon
13,17	Da 0 a 4 cedole
26,83	Da 4 a 6 cedole
37,63	Da 6 a 8 cedole
17,02	Da 8 a 10 cedole
0,43	Da 10 a 12 cedole
2,04	Oltre 12 cedole

**Scadenze %**

Fondo	
da 1 a 3	8,11
da 3 a 5	12,56
da 5 a 7	19,14
da 7 a 10	18,61
da 10 a 15	13,82
da 15 a 20	5,67
da 20 a 30	13,25
oltre 30	1,24

**Anagrafica**

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,45 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+31-703781781	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	23/04/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc	
NAV (27/01/2026)	USD 471,06	ISIN	LU0990547944	1,49%
Patrimonio Netto (Mln)	544,86 USD			
(31/10/2025)				