

# 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**

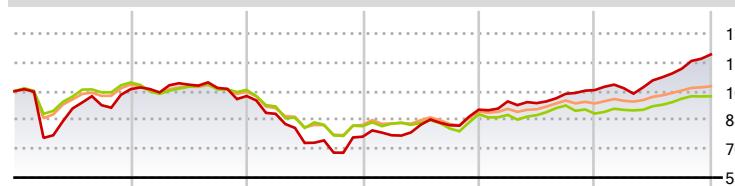
JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR

**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**

2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
1,02	-3,54	-21,70	18,44	11,26	18,46
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89

**Misure di Rischio**

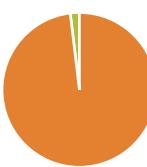
3Y Alpha	9,94	3Y Sharpe Ratio	1,61
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	7,60
3Y R-Squared	49,54	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,76	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,71	10Y Risk	Alto

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

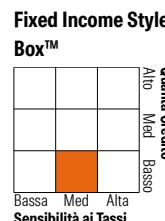
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,46	-0,39	2,10
6-Mesi	14,19	5,05	6,54
1-Anno	19,85	9,28	10,31
3-Anni Ann.ti	14,74	4,91	7,03
5-Anni Ann.ti	3,75	-1,18	0,54
10-Anni Ann.ti	5,33	1,50	2,36

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

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 31/10/2025**

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



Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	5,23
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
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

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	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)	1,40 USD	Investimento Min. Ingresso
	(27/01/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	27/08/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	15/11/2019	ISIN	LU1083015625	
NAV (27/01/2026)	EUR 38,22			
Patrimonio Netto (Mln)	544,86 USD			
(31/10/2025)				