

# Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - X Dis EUR (hedged i)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR

**Benchmark Dichiarato**

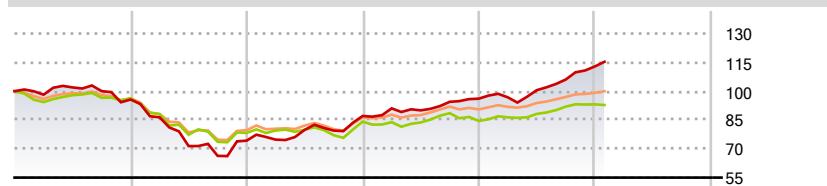
JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR

**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**

**2021**    **2022**    **2023**    **2024**    **2025**    **2026-01**

-4,35	-22,39	17,33	10,32	17,43	2,19
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37
-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	0,85

**Misure di Rischio**

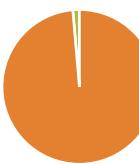
3Y Alpha	9,12	3Y Sharpe Ratio	1,44
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	7,39
3Y R-Squared	46,98	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,60	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,76	10Y Risk	Alto

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

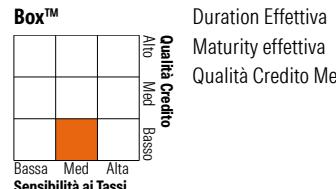
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	5,26	-0,37	2,10
6-Mesi	13,75	4,19	6,28
1-Anno	18,34	8,75	9,91
3-Anni Ann.ti	13,78	4,32	6,77
5-Anni Ann.ti	2,70	-1,26	0,43
10-Anni Ann.ti	4,45	1,45	2,19

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,74	3,85	5,52	6,38
2024	4,55	-1,15	4,94	1,73
2023	0,71	6,82	-0,50	9,60
2022	-9,68	-17,36	-7,11	11,94

**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 %**

<b>Fond</b>	<b>Credit Quality %</b>	<b>Fond</b>
-------------	-------------------------	-------------

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 %**

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)	6,18 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	06/10/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Inc		
NAV (02/02/2026)	EUR 176,16	ISIN	LU1088905846		
Patrimonio Netto (Mln)	558,11 USD				
(30/11/2025)					