

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

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti  
Bond GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign  
Bond GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR

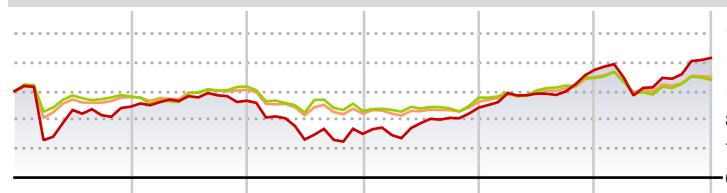
## Morningstar Rating™

★★★

### 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
-7,01	2,90	-15,64	14,68	18,43	4,87
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

### Misure di Rischio

3Y Alpha	7,93	3Y Sharpe Ratio	0,98
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	9,50
3Y R-Squared	50,19	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,38	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,68	10Y Risk	-

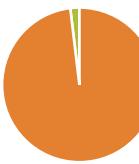
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,73	-2,55	0,22
6-Mesi	12,29	4,23	6,02
1-Anno	5,68	-1,94	0,58
3-Anni Ann.ti	11,18	3,76	5,90
5-Anni Ann.ti	4,14	1,16	2,63
10-Anni Ann.ti	-	-	-

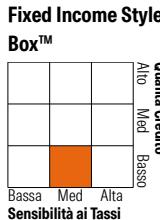
Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,23	-4,11	5,82	6,80
2024	7,07	-0,23	0,99	9,78
2023	-0,63	6,69	2,77	5,27
2022	-7,41	-11,78	-0,17	3,44

### Portafoglio 31/10/2025



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



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

Fondo  
5,49

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	92,56
Societario	5,53
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,91
Derivati	-0,01

### 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)	5,29 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	28/08/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Inc	2,80%
NAV (27/01/2026)	USD 171,46	ISIN	LU1823158859	
Patrimonio Netto (Mln)	544,86 USD			
(31/10/2025)				