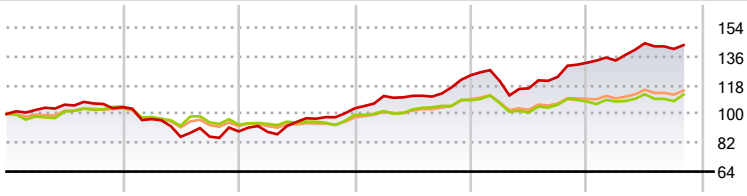
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - P Cap USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD Usato nel Report	JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdg TR EUR	★★★★★

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	2026-10
Fondo	4,25	-14,54	16,20	19,99	6,24	8,36
Benchmark e Indici	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	4,02
Categoria	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	5,04

Misure di Rischio

3Y Alpha	7,23	3Y Sharpe Ratio	1,19
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	8,75
3Y R-Squared	59,49	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,43	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,00	10Y Risk	Alto

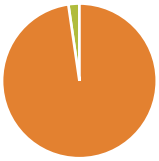
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,06	2,25	1,48
6-Mesi	4,18	4,18	4,10
1-Anno	12,25	4,42	6,74
3-Anni Ann.ti	13,77	6,32	8,07
5-Anni Ann.ti	6,31	1,57	3,25
10-Anni Ann.ti	5,27	2,39	3,02

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

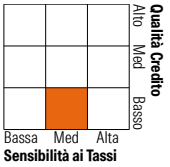
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,10	8,08	-2,49	-
2025	-2,92	-3,80	6,17	7,14
2024	7,42	0,10	1,32	10,14
2023	-0,32	7,03	3,12	5,62
2022	-7,11	-11,49	0,16	3,78

Portafoglio 31/08/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	97,70
Liquidità	2,30
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	4,99
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	9,36
AA	0,00	BB	20,38
A	0,00	B	46,98
		Below B	21,30
		Not Rated	1,98

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	3,66
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	3,15
Ghana (Republic of) 5%	—	2,45
Venezuela (Republic Of) 11.75%	—	2,29
Ecuador (Republic Of) 5.5%	—	1,91
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	1,75
Ultra 10 Year US Treasury...	—	1,57
Argentina (Republic Of) 5%	—	1,42
Ivory Coast (Republic Of)...	—	1,38
Jamaica (Government of) 7.875%	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		206

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	90,68
Societario	7,02
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,30
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,59
Da 0 a 4 cedole	11,37
Da 4 a 6 cedole	25,48
Da 6 a 8 cedole	36,48
Da 8 a 10 cedole	22,66
Da 10 a 12 cedole	0,40
Oltre 12 cedole	1,02

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	9,02
da 3 a 5	20,26
da 5 a 7	12,12
da 7 a 10	26,69
da 10 a 15	11,76
da 15 a 20	2,42
da 20 a 30	10,46
oltre 30	0,93

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	0,70 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	23/04/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,49%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2025	ISIN	LU0990547944		
NAV (13/11/2026)	USD 473,48				
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	643,83 USD				

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.