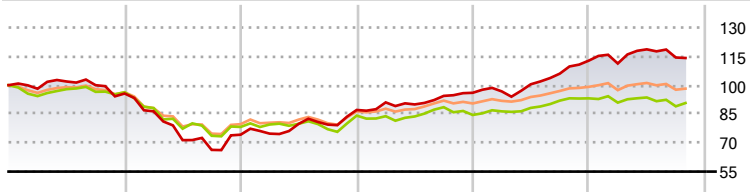
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - X Cap EUR (hedged i)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR 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	-4,37	-22,41	17,35	10,27	17,42	1,22
Benchmark e Indici	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-2,61
Categoria	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	-0,87

Misure di Rischio

3Y Alpha	6,96	3Y Sharpe Ratio	1,31
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	7,52
3Y R-Squared	59,09	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,35	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,01	10Y Risk	Alto

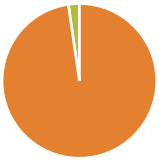
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,35	-1,41	-2,18
6-Mesi	-2,70	-2,18	-1,78
1-Anno	4,65	-1,76	0,80
3-Anni Ann.ti	12,55	5,57	7,48
5-Anni Ann.ti	2,94	-1,34	0,66
10-Anni Ann.ti	2,84	0,40	1,38

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

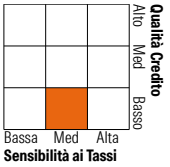
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,33	6,63	-3,57	-
2025	0,76	3,82	5,51	6,38
2024	4,54	-1,17	4,95	1,70
2023	0,74	6,82	-0,49	9,59
2022	-9,69	-17,36	-7,11	11,92

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)	5,48 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/05/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2025	ISIN	LU1061675168		
NAV (11/11/2026)	EUR 352,55				
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.