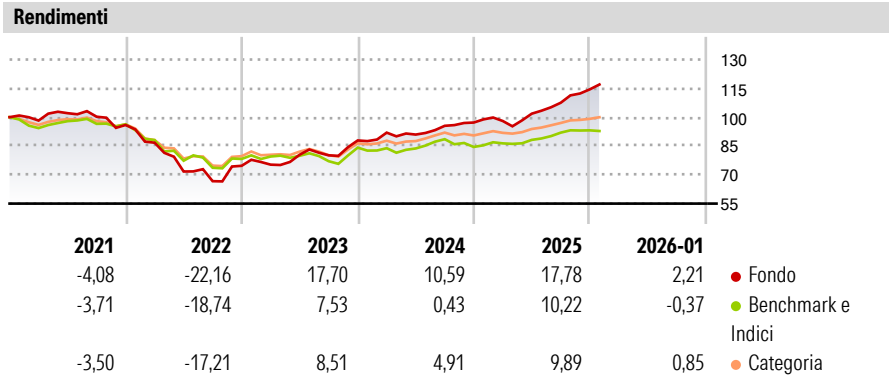


Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - P Cap EUR (hedged i)

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

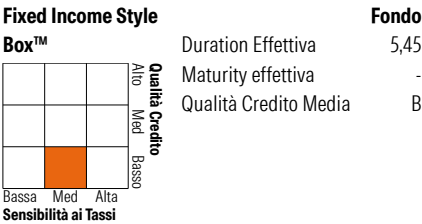
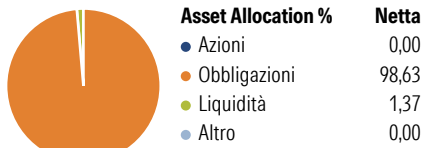
Il fondo investe prevalentemente in strumenti di debito (ossia titoli, obbligazioni, certificati, ecc.) denominati in valute di paesi economicamente sviluppati e politicamente stabili che sono membri dell'OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico). Investiamo nei paesi in cui siamo 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...



Misure di Rischio			
3Y Alpha	9,40	3Y Sharpe Ratio	1,48
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	7,40
3Y R-Squared	46,95	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,66	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	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,06	0,04	2,39	Trimestrali %				
6-Mesi	13,82	3,89	6,02	2026	-	-	-	-
1-Anno	18,28	8,77	10,10	2025	0,84	3,89	5,60	6,47
3-Anni Ann.ti	14,34	4,59	6,85	2024	4,62	-1,10	5,02	1,78
5-Anni Ann.ti	2,96	-1,22	0,44	2023	0,82	6,90	-0,42	9,68
10-Anni Ann.ti	4,76	1,43	2,19	2022	-9,61	-17,29	-7,04	12,00
Rendimenti aggiornati al 04/02/2026								

Portafoglio 30/11/2025



Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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 %	Fondo
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)	4,59 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	05/08/2014	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,52%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (04/02/2026)	EUR 364,99	ISIN	LU0990547605		
Patrimonio Netto (Mln)	558,11 USD				
(30/11/2025)					