

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

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

JPM Next Gen Mkt ex Argentina Hdq TR EUR

## Morningstar Rating™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

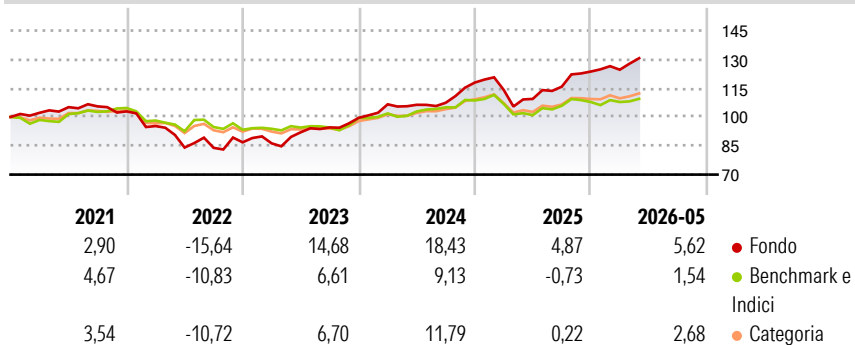
Il fondo investe prevalentemente in strumenti di debito (ossia titoli, obbligazioni, certificati, ecc.) denominati in valute di paesi economicamente sviluppati e politicamente stabili che sono membri dell'OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico). Investiamo nei paesi in cui siamo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

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 8,58  | 3Y Sharpe Ratio | 1,18 |
| 3Y Beta           | 0,83  | 3Y Std Dev      | 8,58 |
| 3Y R-Squared      | 59,65 | 3Y Risk         | +Med |
| 3Y Info Ratio     | 1,74  | 5Y Risk         | +Med |
| 3Y Tracking Error | 5,12  | 10Y Risk        | -    |

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

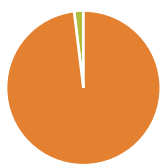
### Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2     | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|-------|------|
| 3-Mesi           | 6,65  | 4,73  | 5,06  | 2026                     | 0,77  | -      | -     | -    |
| 6-Mesi           | 9,11  | 5,10  | 6,28  | 2025                     | -3,23 | -4,11  | 5,82  | 6,80 |
| 1-Anno           | 23,54 | 11,84 | 13,52 | 2024                     | 7,07  | -0,23  | 0,99  | 9,78 |
| 3-Anni Ann.ti    | 14,16 | 5,95  | 8,29  | 2023                     | -0,63 | 6,69   | 2,77  | 5,27 |
| 5-Anni Ann.ti    | 5,08  | 2,33  | 3,68  | 2022                     | -7,41 | -11,78 | -0,17 | 3,44 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |        |       |      |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

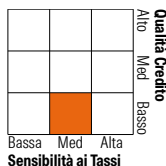
### Portafoglio 28/02/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni           | 0,00  |
| ● Obbligazioni     | 98,06 |
| ● Liquidità        | 1,94  |
| ● Altro            | 0,00  |

### Fixed Income Style

#### Box™



Duration Effettiva 4,91

Maturity effettiva -

Qualità Credito Media B

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA              | 0,00 | BBB              | 8,32  |
| AA               | 0,00 | BB               | 21,50 |
| A                | 0,00 | B                | 41,46 |
|                  |      | Below B          | 28,20 |
|                  |      | Not Rated        | 0,51  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| 2 Year Treasury Note Future...              | -       | 4,87  |
| Argentina (Republic Of) 4.125%              | -       | 2,97  |
| Ghana (Republic of) 5%                      | -       | 2,67  |
| GS USD Treasury Liq Res X Inc               | -       | 2,64  |
| Ecuador (Republic Of) 5%                    | -       | 1,94  |
| Venezuela (Republic Of) 11.75%              | -       | 1,87  |
| Jamaica (Government of) 7.875%              | -       | 1,65  |
| Kazakhstan (Republic Of) 5%                 | -       | 1,51  |
| Argentina (Republic Of) 5%                  | -       | 1,48  |
| Kenya (Republic of) 6.3%                    | -       | 1,48  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 23,08 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 205   |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                            | Fondo        |
|----------------------------|--------------|
| 🏛️ Governativo             | 91,15        |
| 🏢 Societario               | 6,91         |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00         |
| 🏘️ Enti Locali             | 0,00         |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | 1,94         |
| 📄 Derivati                 | 0,00         |
| <b>Coupon Range %</b>      | <b>Fondo</b> |
| 0 coupon                   | 2,64         |
| Da 0 a 4 cedole            | 12,94        |
| Da 4 a 6 cedole            | 25,21        |
| Da 6 a 8 cedole            | 36,91        |
| Da 8 a 10 cedole           | 18,89        |
| Da 10 a 12 cedole          | 0,63         |
| Oltre 12 cedole            | 2,78         |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 7,66  |
| da 3 a 5   | 16,86 |
| da 5 a 7   | 13,95 |
| da 7 a 10  | 21,40 |
| da 10 a 15 | 15,22 |
| da 15 a 20 | 4,40  |
| da 20 a 30 | 11,78 |
| oltre 30   | 1,14  |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln) | 5,35 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       | 28/08/2018                          | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 2,80% |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                 | Inc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 30/09/2025                          | ISIN                    | LU1823158859 |                              |       |
| NAV (26/06/2026)       | USD 169,95                          |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 633,15 USD                          |                         |              |                              |       |

(28/02/2026)

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 prodotte; (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.