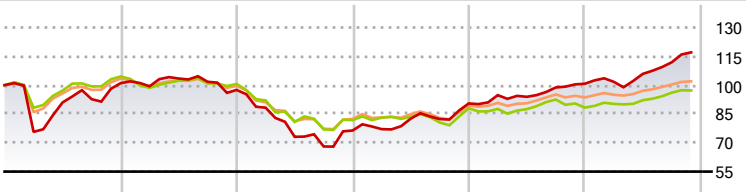
# Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - I Dis EUR (hedged i)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>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




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,03 | -3,48 | -21,67 | 18,44 | 11,34 | 16,22 | Fondo |
| 4,52 | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,11 | Benchmark e Indici |
| 3,35 | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,25 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 9,59 | 3Y Sharpe Ratio | 1,56 |
| 3Y Beta | 0,75 | 3Y Std Dev | 7,59 |
| 3Y R-Squared | 50,11 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 1,70 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 5,67 | 10Y Risk | - |

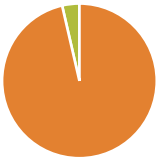
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 6,69 | 2,20 | 2,74 |
| 6-Mesi | 14,35 | 6,94 | 6,93 |
| 1-Anno | 16,38 | 6,94 | 8,26 |
| 3-Anni Ann.ti | 15,09 | 5,32 | 7,45 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,34 | -1,29 | 0,28 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

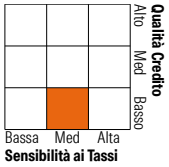
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 1,01 | 4,04 | 5,74 | - |
| 2024 | 4,79 | -0,92 | 5,17 | 1,97 |
| 2023 | 0,94 | 7,07 | -0,25 | 9,86 |
| 2022 | -9,48 | -17,16 | -6,89 | 12,20 |
| 2021 | -1,60 | 4,08 | -1,66 | -4,16 |

## Portafoglio 30/09/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,40 |
| Liquidità | 3,60 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,48 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 5,90 |
| AA | 0,00 | BB | 30,33 |
| A | 0,00 | B | 36,40 |
| | | Below B | 25,13 |
| | | Not Rated | 2,24 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 6,11 |
| Kazakhstan (Republic Of) 5% | — | 3,21 |
| GS USD Treasury Liq Res X Inc | — | 3,14 |
| Ghana (Republic of) 5% | — | 2,58 |
| Jamaica (Government of) 7.875% | — | 1,99 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 1,67 |
| Ecuador (Republic Of) 5% | — | 1,66 |
| Jordan (Kingdom Of) 5.85% | — | 1,57 |
| Egypt (Arab Republic of)... | — | 1,55 |
| Egypt (Arab Republic of) 7.3% | — | 1,51 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 25,00 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 188 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 90,89 |
| Societario | 5,51 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,60 |
| Derivati | -0,01 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,90 |
| Da 0 a 4 cedole | 11,24 |
| Da 4 a 6 cedole | 25,14 |
| Da 6 a 8 cedole | 41,62 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,91 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,45 |
| Oltre 12 cedole | 1,73 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,85 |
| da 3 a 5 | 11,53 |
| da 5 a 7 | 19,27 |
| da 7 a 10 | 18,05 |
| da 10 a 15 | 12,61 |
| da 15 a 20 | 5,11 |
| da 20 a 30 | 14,06 |
| oltre 30 | 1,24 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 10/07/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 15/11/2019 |
| NAV (05/12/2025) | EUR 3.999,84 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025) | 527,85 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025) | 32,38 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2007298461 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 250 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,90% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.