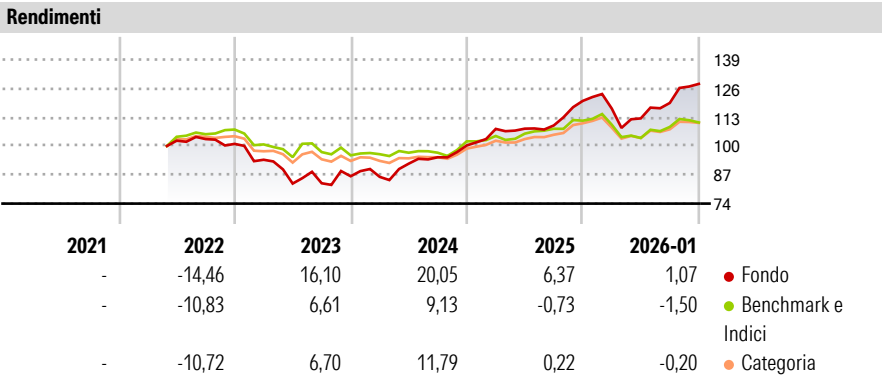


Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - P Dis USD

| | | | |
|--------------------------------|--|--|----------------------------|
| 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 Hdq 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...



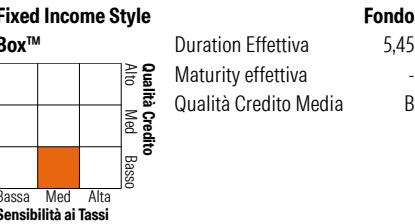
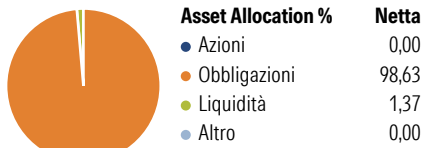
| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 9,39 | 3Y Sharpe Ratio | 1,07 |
| 3Y Beta | 0,72 | 3Y Std Dev | 9,46 |
| 3Y R-Squared | 47,56 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,68 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 5,74 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|------|-------|
| 3-Mesi | 3,50 | -2,06 | 0,43 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 12,80 | 2,96 | 5,33 | 2025 | -2,88 | -3,79 | 6,20 | 7,19 |
| 1-Anno | 6,41 | -2,20 | -0,32 | 2024 | 7,44 | 0,11 | 1,34 | 10,14 |
| 3-Anni Ann.ti | 13,41 | 3,95 | 5,98 | 2023 | -0,31 | 6,90 | 3,15 | 5,62 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - | 2022 | -7,09 | -11,46 | 0,18 | 3,79 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

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) | 0,00 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 | 27/05/2021 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,46% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 15/11/2019 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (03/02/2026) | USD 225,58 | ISIN | LU1769063329 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 558,11 USD | | | | |

(30/11/2025)