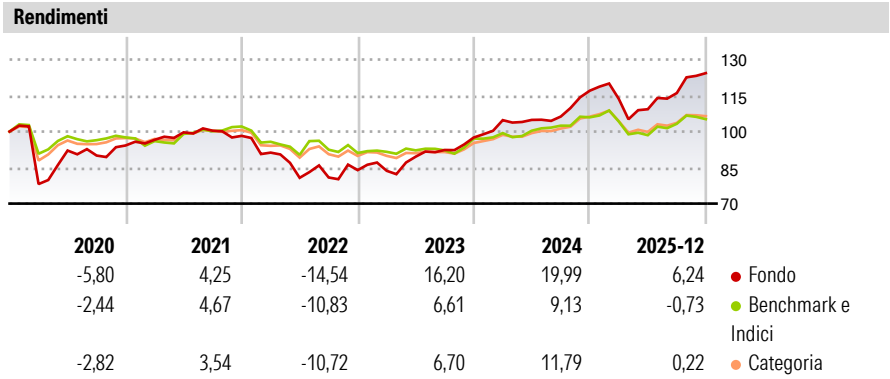


Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - P Cap USD

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

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

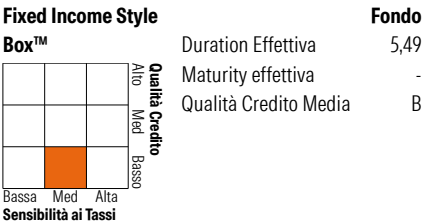
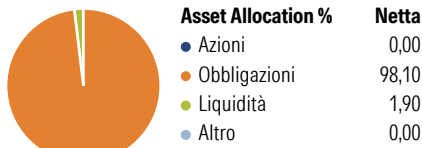
Il fondo investe prevalentemente in strumenti di debito (ossia titoli, obbligazioni, certificati, ecc.) denominati in valute di paesi economicamente sviluppati e politicamente stabili che sono membri dell'OCSE (Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico). Investiamo nei paesi in cui siamo 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	9,26	3Y Sharpe Ratio	1,12
3Y Beta	0,75	3Y Std Dev	9,51
3Y R-Squared	50,16	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,65	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	5,69	10Y Risk	Alto
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)			

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,07	-2,55	0,22	Trimestrali %				
6-Mesi	13,04	4,23	6,02	2026	-	-	-	-
1-Anno	7,07	-1,94	0,58	2025	-2,92	-3,80	6,17	7,14
3-Anni Ann.ti	12,64	3,76	5,90	2024	7,42	0,10	1,32	10,14
5-Anni Ann.ti	5,51	1,16	2,63	2023	-0,32	7,03	3,12	5,62
10-Anni Ann.ti	6,03	2,78	3,55	2022	-7,11	-11,49	0,16	3,78
Rendimenti aggiornati al 27/01/2026								

Portafoglio 31/10/2025



Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	5,23
AA	0,00	BB	26,78
A	0,00	B	34,57
		Below B	30,47
		Not Rated	2,95

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	6,37
Kazakhstan (Republic Of) 5%	—	2,61
Ghana (Republic of) 5%	—	2,57
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	2,20
Jamaica (Government of) 7.875%	—	1,94
Ecuador (Republic Of) 5%	—	1,90
Egypt (Arab Republic of)...	—	1,56
Jordan (Kingdom Of) 5.85%	—	1,55
Nigeria (Federal Republic...	—	1,47
Egypt (Arab Republic of) 7.3%	—	1,46
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,65
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		195

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
🏛️ Governativo	92,56
🏢 Societario	5,53
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	1,91
📄 Derivati	-0,01
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,89
Da 0 a 4 cedole	13,17
Da 4 a 6 cedole	26,83
Da 6 a 8 cedole	37,63
Da 8 a 10 cedole	17,02
Da 10 a 12 cedole	0,43
Oltre 12 cedole	2,04

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,11
da 3 a 5	12,56
da 5 a 7	19,14
da 7 a 10	18,61
da 10 a 15	13,82
da 15 a 20	5,67
da 20 a 30	13,25
oltre 30	1,24

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,45 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	23/04/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,49%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	USD 471,06	ISIN	LU0990547944		
Patrimonio Netto (Mln)	544,86 USD				
(31/10/2025)					