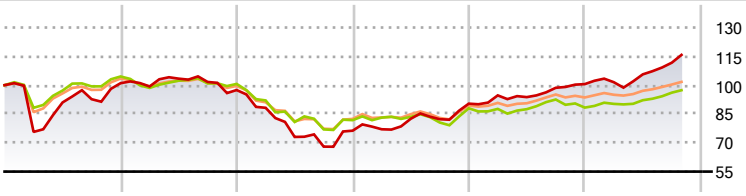
Goldman Sachs Frontier Markets Debt (Hard Currency) - N Cap EUR (hedged i)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR 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	2025-10	
1,02	-3,54	-21,70	18,44	11,26	15,13	Fondo
4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,24	Benchmark e Indici
3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	8,95	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	10,38	3Y Sharpe Ratio	1,58
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	9,70
3Y R-Squared	60,86	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	1,82	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,13	10Y Risk	Alto

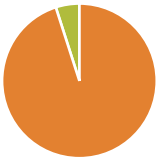
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	7,07	3,18	3,14
6-Mesi	15,37	7,69	7,51
1-Anno	16,84	7,47	8,64
3-Anni Ann.ti	16,08	5,84	8,05
5-Anni Ann.ti	3,53	-1,16	0,38
10-Anni Ann.ti	4,18	1,32	1,72

Rendimenti aggiornati al 28/11/2025

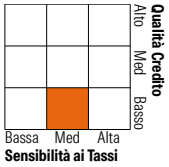
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,98	4,02	5,77	-
2024	4,77	-0,94	5,17	1,94
2023	0,96	7,08	-0,27	9,85
2022	-9,49	-17,18	-6,90	12,20
2021	-1,67	4,08	-1,67	-4,14

Portafoglio 31/08/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,05
Liquidità	4,95
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	5,40
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	5,09
AA	0,00	BB	30,28
A	0,00	B	36,47
		Below B	25,39
		Not Rated	2,76

Titoli principali

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	4,84
GS USD Treasury Liq Res X Inc	—	3,58
5 Year Treasury Note Future...	—	2,92
Kazakhstan (Republic Of) 5%	—	2,71
Ghana (Republic of) 5%	—	2,32
Jamaica (Government of) 7.875%	—	2,03
Jordan (Kingdom Of) 5.85%	—	1,62
Nigeria (Federal Republic...	—	1,53
Egypt (Arab Republic of) 7.3%	—	1,52
Ghana (Republic of) 5%	—	1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,53
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		185

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	89,97
Societario	5,08
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,95
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,89
Da 0 a 4 cedole	11,43
Da 4 a 6 cedole	23,98
Da 6 a 8 cedole	42,55
Da 8 a 10 cedole	16,93
Da 10 a 12 cedole	0,47
Oltre 12 cedole	1,76

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	9,38
da 3 a 5	12,48
da 5 a 7	17,07
da 7 a 10	18,83
da 10 a 15	12,27
da 15 a 20	5,73
da 20 a 30	14,66
oltre 30	1,23

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	27/08/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	15/11/2019
NAV (28/11/2025)	EUR 36,63
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	504,42 USD

Patrimonio Classe (Mln) (28/11/2025)	1,08 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1083015625

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,92%
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.