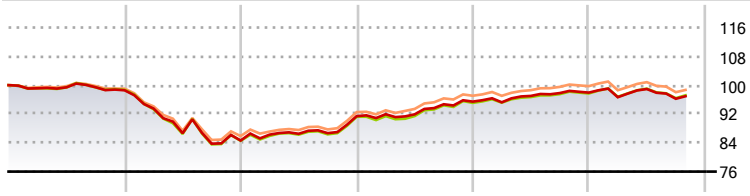
Goldman Sachs Euro Credit - X Cap EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate EUR	Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR Usato nel Report	Bloomberg Euro Corp TR EUR	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto è di ottenere un rendimento che si aggiunge a quello ottenuto da un portafoglio costituito da obbligazioni governative investendo in una data quantità di titoli a reddito fisso e strumenti emessi da istituzioni finanziarie e società espressi in euro o in valuta dell'OSCE. Il rating di credito medio (implicito) del portafoglio è A ('A'singolo). Il benchmark del comparto è il Lehman Brothers Euro-Aggregate Corporate Index.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-1,42	-14,15	8,00	4,41	2,61	-1,03
Benchmark e Indici	-1,30	-14,34	7,91	4,22	2,74	-0,52
Categoria	-0,97	-13,37	7,72	4,57	2,83	-1,04

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,17	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	3,52
3Y R-Squared	98,83	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,55	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,39	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,02	-0,84	-1,11
6-Mesi	-0,64	-0,41	-0,55
1-Anno	-0,85	-0,36	-0,80
3-Anni Ann.ti	3,62	3,84	3,83
5-Anni Ann.ti	-0,43	-0,43	-0,15
10-Anni Ann.ti	0,53	0,60	0,74

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

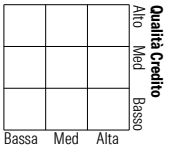
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,30	2,35	-2,74	-
2025	-0,21	1,86	0,82	0,13
2024	0,58	-0,04	3,04	0,78
2023	1,94	0,27	0,21	5,45
2022	-5,16	-7,31	-3,35	1,04

Portafoglio 31/08/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	67,09
Liquidità	32,70
Altro	0,21

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Sept 26	—	14,35
Euro Bund Future Sept 26	—	10,54
Goldman Sachs Euro S/T VNAV...	—	5,23
JPMorgan Chase & Co. 3.136%	—	0,97
Raiffeisen Bank...	—	0,96
Royal Bank of Canada 3.75%	—	0,96
Swiss Re Subordinated...	—	0,96
Eurobank S.A. 3.375%	—	0,95
Euro Buxl Future Sept 26	—	0,85
Banque Cantonale de Geneve...	—	0,83
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,60
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		426

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	25,10
Societario	93,76
Cartolarizzazioni	0,79
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	32,70
Derivati	-52,36

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	72,15
Da 4 a 6 cedole	24,95
Da 6 a 8 cedole	2,51
Da 8 a 10 cedole	0,39
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	8,69
da 3 a 5	25,25
da 5 a 7	19,58
da 7 a 10	15,18
da 10 a 15	4,60
da 15 a 20	0,70
da 20 a 30	2,51
oltre 30	0,46

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	7,93 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/05/2011	UCITS	Si	Spese correnti	1,20%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	31/10/2025	ISIN	LU0546918409		
NAV (06/11/2026)	EUR 181,07				
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026)	2.253,23 EUR				

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 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.

MORNINGSTAR