

# Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - P Cap EUR (hedged iii)

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

30% Bloomberg PanEur HY 2%Cp xFin Sb  
TR EURH, 70% Bloomberg US PanE exFin  
2%lssCHdg TR EUR

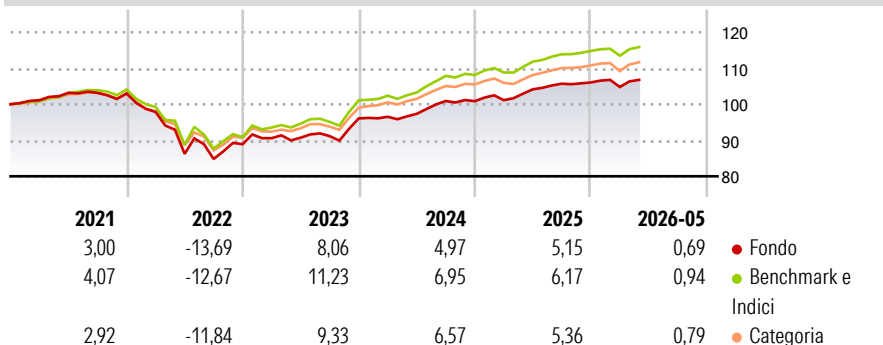
## Morningstar Rating™

★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto è gestito sulla base del rendimento totale. Per determinare la posizione generale del portafoglio il metodo combina l'analisi fondamentale dei titoli, relativa alle singole società emittenti, con punti di vista macroeconomici concernenti la distribuzione geografica, la qualità dei titoli (BB, B, CCC) e i settori economici.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

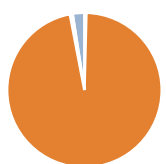
3Y Alpha	-1,15	3Y Sharpe Ratio	0,80
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	3,68
3Y R-Squared	97,03	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,23	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,68	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,66	1,95	2,07	2026	-1,19	-	-	-
6-Mesi	0,88	1,25	1,15	2025	0,28	2,98	1,50	0,32
1-Anno	2,88	4,08	3,64	2024	0,47	0,84	3,66	-0,05
3-Anni Ann.ti	5,71	7,23	6,51	2023	1,88	0,15	0,48	5,40
5-Anni Ann.ti	0,72	2,43	1,74	2022	-5,00	-11,88	-1,64	4,83
10-Anni Ann.ti	2,42	3,78	2,75					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

## Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,40
● Obbligazioni	96,58
● Liquidità	0,56
● Altro	2,46

## Fixed Income Style

### Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
		Bassa
		Med
		Alta

Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media

## Fondo

## Credit Quality %

## Fond

## Credit Quality %

## Fond

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Mar 26	—	3,31
GS Euro Liquid Res X Acc T	—	2,33
Euro Bobl Future Mar 26	—	0,91
Nokia Of America Corp. 6.45%	—	0,90
Team Health Holdings Inc. 9%	—	0,72
Truist Insurance Holdings...	—	0,72
Black Pearl Compute LLC 6.125%	—	0,70
Carnival Corporation 4%	—	0,64
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,62
Schaeffler AG 4.5%	—	0,59
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		19
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		529

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	2,86
🏢 Societario	96,58
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏘️ Enti Locali	0,00
🏥 Liquidità ed equivalenti	0,55
📄 Derivati	0,01
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	0,23
Da 0 a 4 cedole	11,29
Da 4 a 6 cedole	35,07
Da 6 a 8 cedole	36,28
Da 8 a 10 cedole	12,97
Da 10 a 12 cedole	2,74
Oltre 12 cedole	1,41

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	18,27
da 3 a 5	36,47
da 5 a 7	25,82
da 7 a 10	8,80
da 10 a 15	0,97
da 15 a 20	0,28
da 20 a 30	1,61
oltre 30	0,53

## Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	5,32 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	1,32%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2026	ISIN	LU0546918664		
NAV (25/06/2026)	EUR 603,93				
Patrimonio Netto (Mln)	1.426,71 EUR				

(28/02/2026)

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 prodotte; (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.