

# Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - X 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%IssCHdg TR EUR

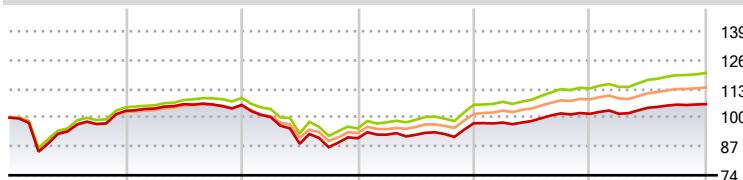
## Morningstar Rating™

★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il portafoglio 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



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

3,05	2,60	-14,22	7,47	4,36	4,30
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,29	3Y Sharpe Ratio	0,59
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	3,99
3Y R-Squared	96,37	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-3,42	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,80	10Y Risk	Med

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

## Rend. Cumulati %

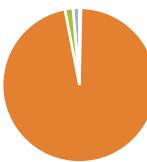
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,58	0,97	0,95
6-Mesi	1,56	2,57	2,40
1-Anno	3,99	5,60	5,06
3-Anni Ann.ti	4,45	6,98	6,21
5-Anni Ann.ti	0,61	2,82	2,18
10-Anni Ann.ti	2,77	4,55	3,37

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,04	2,65	1,37	0,20
2024	0,32	0,71	3,49	-0,18
2023	1,77	-0,04	0,36	5,26
2022	-5,18	-11,98	-1,83	4,69

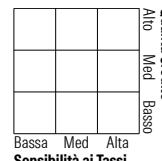
## Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,33
• Obbligazioni	96,61
• Liquidità	1,71
• Altro	1,34

## Fixed Income Style

### Box™



## Fondo

Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

## Credit Quality %

Fondo	Credit Quality %
-	-

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Dec 25	-	3,70
Euro Bobl Future Dec 25	-	2,30
Nokia Of America Corp. 6.45%	-	0,86
Sirius Xm Radio Inc 4.125%	-	0,74
Dana Financing Luxembourg...	-	0,69
Carnival Corporation 4%	-	0,63
Tenet Healthcare Corporation...	-	0,61
CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	0,60
Ardagh Group SA / Ardagh...	-	0,59
Schaeffler AG 4.5%	-	0,55
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	11,26	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	10	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	568	

## Fixed Income Sector Weightings %

### Fondo

Governativo	1,53
Societario	96,74
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,97
Derivati	-0,25

## Scadenze %

Fondo	Scadenze %
da 1 a 3	15,11
da 3 a 5	37,99
da 5 a 7	25,78
da 7 a 10	7,71
da 10 a 15	0,25
da 15 a 20	0,15
da 20 a 30	1,75
oltre 30	3,27

## Coupon Range %

Fondo	Coupon Range %
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	12,79
Da 4 a 6 cedole	32,14
Da 6 a 8 cedole	35,87
Da 8 a 10 cedole	15,13
Da 10 a 12 cedole	3,21
Oltre 12 cedole	0,87

## Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	12,32 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	
Data di Partenza	02/05/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2004	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 542,63	ISIN	LU0548664886		
Patrimonio Netto (Mln)	1.476,90 EUR				
(30/11/2025)					