

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

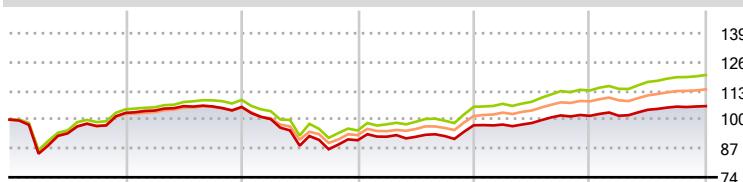
Morningstar Rating™

★★

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 %

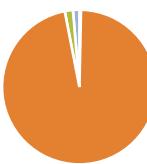
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,58	0,97	0,95
6-Mesi	1,56	2,57	2,40
1-Anno	3,99	5,60	5,06
3-Anni Ann.ti	4,45	6,98	6,21
5-Anni Ann.ti	0,61	2,82	2,18
10-Anni Ann.ti	2,77	4,55	3,37

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

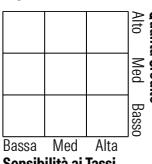
Portafoglio 30/11/2025



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

Fond
o

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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	10	
Numeri 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

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

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
Nome del Gestore		UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/01/2004	Inc/Acc	Acc	0,00%
NAV (29/01/2026)	EUR 542,63	ISIN	LU0548664886	
Patrimonio Netto (Mln)	1.476,90 EUR			
(30/11/2025)				