

Goldman Sachs Global High Yield Portfolio E Acc EUR-Hedged Duration-Hedged

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																												
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	Bloomberg US HY 2% Issuer Cap TR USD	Senza rating																																																												
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																																																															
Per gli investitori che cercano un rendimento totale elevato, composto da interessi percepiti e apprezzamento del capitale, in prevalenza attraverso titoli high yield.																																																															
<p>Rendimenti</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>-0,86</td></tr> <tr><td>2021</td><td>3,46</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-6,35</td></tr> <tr><td>2023</td><td>10,09</td></tr> <tr><td>2024</td><td>7,06</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>4,24</td></tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Anno	Rendimento (%)	2020	-0,86	2021	3,46	2022	-6,35	2023	10,09	2024	7,06	2025-12	4,24																																														
Anno	Rendimento (%)																																																														
2020	-0,86																																																														
2021	3,46																																																														
2022	-6,35																																																														
2023	10,09																																																														
2024	7,06																																																														
2025-12	4,24																																																														
<p>Misure di Rischio</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>3Y Alpha</td> <td>- 3Y Sharpe Ratio</td> <td>1,15</td> </tr> <tr> <td>3Y Beta</td> <td>- 3Y Std Dev</td> <td>3,47</td> </tr> <tr> <td>3Y R-Squared</td> <td>- 3Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Info Ratio</td> <td>- 5Y Risk</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3Y Tracking Error</td> <td>- 10Y Risk</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>				3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	1,15	3Y Beta	- 3Y Std Dev	3,47	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																													
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	1,15																																																													
3Y Beta	- 3Y Std Dev	3,47																																																													
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																													
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																																													
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																													
<p>Rend. Cumulati %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>1,17</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>1,99</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>3,67</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>6,59</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>3,56</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>3,45</td></tr> </tbody> </table> <p>Rendimenti aggiornati al 30/01/2026</p>				Periodo	Fondo	3-Mesi	1,17	6-Mesi	1,99	1-Anno	3,67	3-Anni Ann.ti	6,59	5-Anni Ann.ti	3,56	10-Anni Ann.ti	3,45																																														
Periodo	Fondo																																																														
3-Mesi	1,17																																																														
6-Mesi	1,99																																																														
1-Anno	3,67																																																														
3-Anni Ann.ti	6,59																																																														
5-Anni Ann.ti	3,56																																																														
10-Anni Ann.ti	3,45																																																														
<p>Rendimenti Trimestrali %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Trimestre</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>2025</td><td>-1,29</td><td>3,22</td><td>1,49</td><td>0,81</td></tr> <tr><td>2024</td><td>1,95</td><td>1,27</td><td>1,96</td><td>1,69</td></tr> <tr><td>2023</td><td>0,80</td><td>3,01</td><td>2,06</td><td>3,88</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-1,42</td><td>-9,92</td><td>1,13</td><td>4,28</td></tr> </tbody> </table>				Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4	2026	-	-	-	-	2025	-1,29	3,22	1,49	0,81	2024	1,95	1,27	1,96	1,69	2023	0,80	3,01	2,06	3,88	2022	-1,42	-9,92	1,13	4,28																														
Trimestre	Q1	Q2	Q3	Q4																																																											
2026	-	-	-	-																																																											
2025	-1,29	3,22	1,49	0,81																																																											
2024	1,95	1,27	1,96	1,69																																																											
2023	0,80	3,01	2,06	3,88																																																											
2022	-1,42	-9,92	1,13	4,28																																																											
<p>Portafoglio 30/11/2025</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>● Azioni</td><td>0,71</td></tr> <tr><td>● Obbligazioni</td><td>84,62</td></tr> <tr><td>● Liquidità</td><td>12,04</td></tr> <tr><td>● Altro</td><td>2,63</td></tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	● Azioni	0,71	● Obbligazioni	84,62	● Liquidità	12,04	● Altro	2,63																																																		
Asset Allocation %	Netta																																																														
● Azioni	0,71																																																														
● Obbligazioni	84,62																																																														
● Liquidità	12,04																																																														
● Altro	2,63																																																														
<p>Fixed Income Style Box™</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Qualità Credito</th> <th>Alto</th> <th>Med</th> <th>Basso</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Bassa</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Med</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Alta</td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table> <p>Duration Effettiva Maturity effettiva Qualità Credito Media</p>				Qualità Credito	Alto	Med	Basso	Bassa				Med				Alta																																															
Qualità Credito	Alto	Med	Basso																																																												
Bassa																																																															
Med																																																															
Alta																																																															
<p>Credit Quality %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondi</th> <th>AAA</th> <th>AA</th> <th>A</th> <th>Below B</th> <th>Not Rated</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0</td><td>3,75</td><td>BBB</td><td></td><td></td><td>3,40</td></tr> <tr><td></td><td>0,33</td><td>BB</td><td></td><td></td><td>43,23</td></tr> <tr><td></td><td>0,31</td><td>B</td><td></td><td></td><td>32,17</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>15,20</td></tr> <tr><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td>1,60</td></tr> </tbody> </table>				Fondi	AAA	AA	A	Below B	Not Rated	0	3,75	BBB			3,40		0,33	BB			43,23		0,31	B			32,17						15,20						1,60																								
Fondi	AAA	AA	A	Below B	Not Rated																																																										
0	3,75	BBB			3,40																																																										
	0,33	BB			43,23																																																										
	0,31	B			32,17																																																										
					15,20																																																										
					1,60																																																										
<p>Titoli principali</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>10 Year Treasury Note Future...</td><td>-</td><td>2,14</td></tr> <tr><td>CCO Holdings, LLC/ CCO...</td><td>-</td><td>1,01</td></tr> <tr><td>GS USD Liquid Reserve X Acc...</td><td>-</td><td>0,84</td></tr> <tr><td>CBOT/CBT 5-YR TNOTE 3/2026</td><td>-</td><td>0,81</td></tr> <tr><td>Madison IAQ LLC 5.875%</td><td>-</td><td>0,67</td></tr> <tr><td>Acrisure Llc / Acrisure Fin...</td><td>-</td><td>0,65</td></tr> <tr><td>McAfee Corp 7.375%</td><td>-</td><td>0,58</td></tr> <tr><td>CCO Holdings, LLC/ CCO...</td><td>-</td><td>0,56</td></tr> <tr><td>NRG Energy, Inc. 5.75%</td><td>-</td><td>0,56</td></tr> <tr><td>Smyrna Ready Mix Concrete...</td><td>-</td><td>0,56</td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>8,37</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Azionari</td><td>10</td><td></td></tr> <tr><td>Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>551</td><td></td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	10 Year Treasury Note Future...	-	2,14	CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	1,01	GS USD Liquid Reserve X Acc...	-	0,84	CBOT/CBT 5-YR TNOTE 3/2026	-	0,81	Madison IAQ LLC 5.875%	-	0,67	Acrisure Llc / Acrisure Fin...	-	0,65	McAfee Corp 7.375%	-	0,58	CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	0,56	NRG Energy, Inc. 5.75%	-	0,56	Smyrna Ready Mix Concrete...	-	0,56	% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	8,37		Numero Complessivo di Titoli Azionari	10		Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	551																			
Nome	Settore	%																																																													
10 Year Treasury Note Future...	-	2,14																																																													
CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	1,01																																																													
GS USD Liquid Reserve X Acc...	-	0,84																																																													
CBOT/CBT 5-YR TNOTE 3/2026	-	0,81																																																													
Madison IAQ LLC 5.875%	-	0,67																																																													
Acrisure Llc / Acrisure Fin...	-	0,65																																																													
McAfee Corp 7.375%	-	0,58																																																													
CCO Holdings, LLC/ CCO...	-	0,56																																																													
NRG Energy, Inc. 5.75%	-	0,56																																																													
Smyrna Ready Mix Concrete...	-	0,56																																																													
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	8,37																																																														
Numero Complessivo di Titoli Azionari	10																																																														
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	551																																																														
<p>Fixed Income Sector Weightings %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Governativo</td><td>2,58</td></tr> <tr><td>Societario</td><td>95,21</td></tr> <tr><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,18</td></tr> <tr><td>Enti Locali</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>12,05</td></tr> <tr><td>Derivati</td><td>-10,02</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	Governativo	2,58	Societario	95,21	Cartolarizzazioni	0,18	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	12,05	Derivati	-10,02																																															
Fondo																																																															
Governativo	2,58																																																														
Societario	95,21																																																														
Cartolarizzazioni	0,18																																																														
Enti Locali	0,00																																																														
Liquidità ed equivalenti	12,05																																																														
Derivati	-10,02																																																														
<p>Scadenze %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>da 1 a 3</td><td>16,47</td></tr> <tr><td>da 3 a 5</td><td>43,68</td></tr> <tr><td>da 5 a 7</td><td>24,08</td></tr> <tr><td>da 7 a 10</td><td>8,49</td></tr> <tr><td>da 10 a 15</td><td>1,18</td></tr> <tr><td>da 15 a 20</td><td>0,17</td></tr> <tr><td>da 20 a 30</td><td>0,78</td></tr> <tr><td>oltre 30</td><td>0,36</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	da 1 a 3	16,47	da 3 a 5	43,68	da 5 a 7	24,08	da 7 a 10	8,49	da 10 a 15	1,18	da 15 a 20	0,17	da 20 a 30	0,78	oltre 30	0,36																																											
Fondo																																																															
da 1 a 3	16,47																																																														
da 3 a 5	43,68																																																														
da 5 a 7	24,08																																																														
da 7 a 10	8,49																																																														
da 10 a 15	1,18																																																														
da 15 a 20	0,17																																																														
da 20 a 30	0,78																																																														
oltre 30	0,36																																																														
<p>Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0 coupon</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Da 0 a 4 cedole</td><td>8,07</td></tr> <tr><td>Da 4 a 6 cedole</td><td>35,28</td></tr> <tr><td>Da 6 a 8 cedole</td><td>39,68</td></tr> <tr><td>Da 8 a 10 cedole</td><td>13,58</td></tr> <tr><td>Da 10 a 12 cedole</td><td>1,92</td></tr> <tr><td>Oltre 12 cedole</td><td>1,47</td></tr> </tbody> </table>				Fondo	0 coupon	0,00	Da 0 a 4 cedole	8,07	Da 4 a 6 cedole	35,28	Da 6 a 8 cedole	39,68	Da 8 a 10 cedole	13,58	Da 10 a 12 cedole	1,92	Oltre 12 cedole	1,47																																													
Fondo																																																															
0 coupon	0,00																																																														
Da 0 a 4 cedole	8,07																																																														
Da 4 a 6 cedole	35,28																																																														
Da 6 a 8 cedole	39,68																																																														
Da 8 a 10 cedole	13,58																																																														
Da 10 a 12 cedole	1,92																																																														
Oltre 12 cedole	1,47																																																														
<p>Anagrafica</p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>Goldman Sachs Asset Management B.V.</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>0,76 EUR</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>1.500 EUR</td></tr> <tr><td></td><td>(30/01/2026)</td><td></td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>+31-703781781</td><td>Domicilio</td><td>LUSSEMBURGO</td><td>T.E.R.</td><td>-</td></tr> <tr><td>Web</td><td>https://am.gs.com/</td><td>Valuta del Fondo</td><td>EUR</td><td>Spese correnti</td><td>1,76%</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>13/07/2011</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>-</td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>Robert Magnuson</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>01/01/2014</td><td>ISIN</td><td>LU0630479029</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (30/01/2026)</td><td>EUR 13,83</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>1.181,71 USD</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(30/11/2025)</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR		(30/01/2026)			Investimento Min. Successivo	-	Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-	Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,76%	Data di Partenza	13/07/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-	Nome del Gestore	Robert Magnuson	Inc/Acc	Acc			Data Inizio Gestione	01/01/2014	ISIN	LU0630479029			NAV (30/01/2026)	EUR 13,83					Patrimonio Netto (Mln)	1.181,71 USD					(30/11/2025)					
Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,76 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR																																																										
	(30/01/2026)			Investimento Min. Successivo	-																																																										
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-																																																										
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,76%																																																										
Data di Partenza	13/07/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-																																																										
Nome del Gestore	Robert Magnuson	Inc/Acc	Acc																																																												
Data Inizio Gestione	01/01/2014	ISIN	LU0630479029																																																												
NAV (30/01/2026)	EUR 13,83																																																														
Patrimonio Netto (Mln)	1.181,71 USD																																																														
(30/11/2025)																																																															