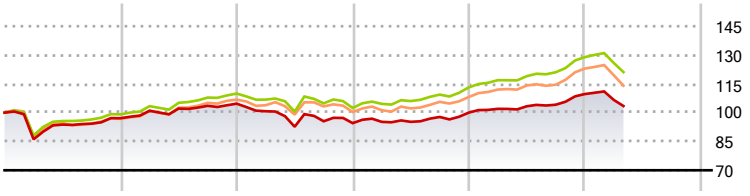
# Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - Y Dis(M) USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali High Yield | Morningstar Global High-Yield Bond GR USD<br>Usato nel Report | 30% Bloomberg PanEur HY 2%Cp xFin Sb TR EURH, 70% Bloomberg US PanE exFin 2%IssCHdg TR EUR | ★ |

## 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




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -2,90 | 7,80 | -9,71 | 5,80 | 9,68 | -5,68 | Fondo |
| -0,89 | 10,92 | -6,84 | 10,47 | 13,93 | -6,05 | Benchmark e Indici |
| -3,50 | 10,28 | -5,53 | 7,71 | 13,88 | -7,24 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -3,10 | 3Y Sharpe Ratio | -0,18 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 7,59 |
| 3Y R-Squared | 97,23 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -2,23 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,45 | 10Y Risk | +Med |

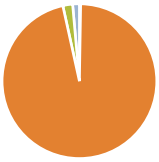
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -5,18 | -5,28 | -6,57 |
| 6-Mesi | -4,22 | -3,89 | -5,26 |
| 1-Anno | 2,26 | 5,10 | 3,30 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,49 | 5,67 | 4,47 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,42 | 5,32 | 4,45 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,36 | 4,45 | 3,40 |

Rendimenti aggiornati al 22/05/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,78 | - | - | - |
| 2024 | 1,99 | 1,32 | 0,78 | 5,32 |
| 2023 | 0,73 | 0,01 | 2,66 | 2,30 |
| 2022 | -3,78 | -8,00 | 3,08 | -1,05 |
| 2021 | 3,99 | 1,13 | 1,39 | 1,09 |

## Portafoglio 28/02/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,26 |
| Obbligazioni | 96,29 |
| Liquidità | 2,04 |
| Altro | 1,41 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| GS US High Yield Z Cap USD | — | 3,13 |
| Euro Schatz Future Mar 25 | — | 2,68 |
| GS Europe HY-Z Cap EUR | — | 1,67 |
| Euro Bobl Future June 25 | — | 1,17 |
| Sirius Xm Radio Inc 4.125% | — | 0,79 |
| CCO Holdings, LLC/ CCO... | — | 0,76 |
| Long Gilt Future June 25 | — | 0,75 |
| Nokia Of America Corp. 6.45% | — | 0,75 |
| Carnival Corporation 4% | — | 0,70 |
| Tenet Healthcare Corporation... | — | 0,63 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,03 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 8 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 464 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,31 |
| Societario | 97,64 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,02 |
| Derivati | 0,03 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,18 |
| Da 0 a 4 cedole | 15,97 |
| Da 4 a 6 cedole | 31,66 |
| Da 6 a 8 cedole | 32,53 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,60 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,68 |
| Oltre 12 cedole | 0,38 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 15,67 |
| da 3 a 5 | 44,12 |
| da 5 a 7 | 20,41 |
| da 7 a 10 | 7,81 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 1,69 |
| oltre 30 | 3,32 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 17/04/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2004 |
| NAV (22/05/2025) | USD 89,52 |
| Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2025) | 1.663,90 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (22/05/2025) | 59,88 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0756537196 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 2,81% |
| Commissione di incentivo | - |

© 2025 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.