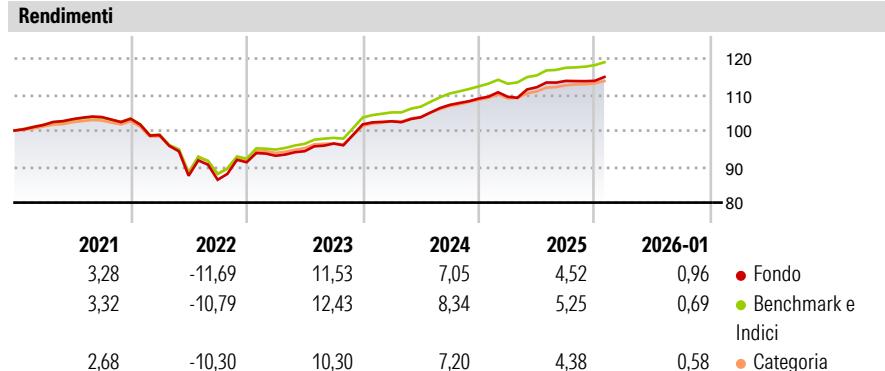


## Goldman Sachs Europe High Yield Bond Portfolio P Acc EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA Euran Ccy HY Constd TR HEUR	★★★

### **Obiettivo d'Investimento Dichiарато**

Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni con un merito di credito inferiore a "investment grade" emesse da società europee (compresi i titoli di emittenti situati in centri offshore nei quali le società possono emettere titoli obbligazionari). Tali società hanno sede in Europa o ivi realizzano la maggior parte degli dei propri utili.



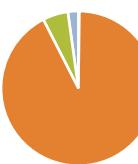
## Misure di Rischio

Indicatori di Rendimento		Indicatori di Volatilità	
3Y Alpha	-1,27	3Y Sharpe Ratio	1,31
3Y Beta	1,12	3Y Std Dev	3,00
3Y R-Squared	93,47	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,92	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,82	10Y Risk	Alto

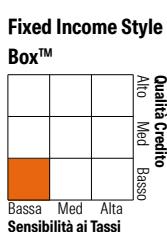
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

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

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,20
● Obbligazioni	92,28
● Liquidità	5,31
● Altro	2,20



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,11	1,53	1,16	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,27	2,06	1,66	2025	0,46	2,43	1,57	0,0
1-Anno	4,52	5,06	4,15	2024	0,83	1,09	3,32	1,6
3-Anni Ann.ti	6,60	7,47	6,40	2023	1,97	1,37	2,26	5,5
5-Anni Ann.ti	2,55	3,30	2,66	2022	-4,40	-11,43	-1,27	5,6
10-Anni Ann.ti	4,18	4,49	3,73					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2020

---

### **Titoli principali**

Titoli principali	Settore	%
Nome		
Aroundtown Finance S.r.l....	—	1,50
Telefonica Europe B V 6.75%	—	1,09
Iqvia Inc 2.25%	—	1,06
Vodafone Group PLC 6.5%	—	0,96
Phoenix Pib Dutch Finance BV...	—	0,93
Deuce Finco PLC 7%	—	0,93
Aegis Lux 1A S.a r.l. 5.625%	—	0,92
Lottomatica Group SpA 4.875%	—	0,91
Grifols S.A. 3.875%	—	0,90
Wintershall Dea Finance 2...	—	0,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,05
Numero Complessivo di Titoli Azionari		5
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		249

---

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fixed Income Sector Weightings %	Fondi
Governativo	1,2
Societario	93,3
Cartolarizzazioni	0,0
Enti Locali	0,0
Liquidità ed equivalenti	4,9
Derivati	0,3

---

Seadonzo %

Scadenze %	Fondi
da 1 a 3	24,2
da 3 a 5	36,3
da 5 a 7	28,5
da 7 a 10	3,1
da 10 a 15	0,0
da 15 a 20	0,7
da 20 a 30	3,0
oltre 30	34

## Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V. (10/02/2026)	Patrimonio Classe (Mln)	10,16 EUR	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	50.000 EUR
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	
Web	<a href="https://am.gs.com/">https://am.gs.com/</a>	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,95%
Data di Partenza	17/06/2014	UCITS	Si	Commissione di incentivo	
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	17/01/2023	ISIN	LU1056557975		
NAV (10/02/2026)	EUR 147,99				
Patrimonio Netto (Mln)	124,30 EUR				
(2011/2025)					