

Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - X Cap USD

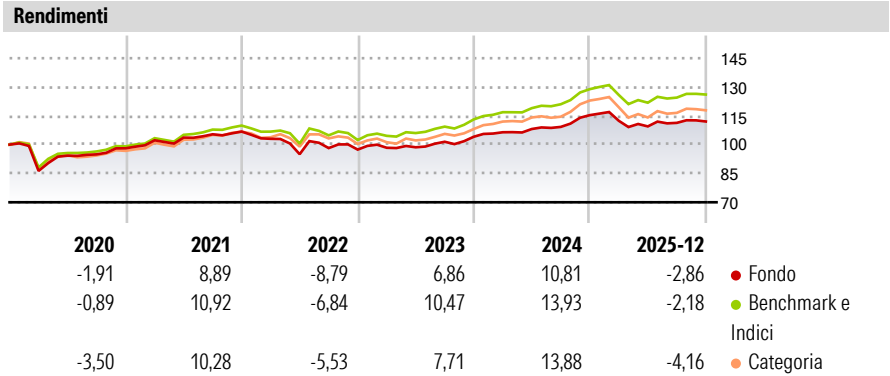
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report	30% Bloomberg PanEur HY 2%Cp xFin Sb TR EURH, 70% Bloomberg US PanEx exFin 2%lssCHdg TR EUR	★★

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-2,30	3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	4,84
3Y R-Squared	96,47	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-2,45	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,01	10Y Risk	+Med

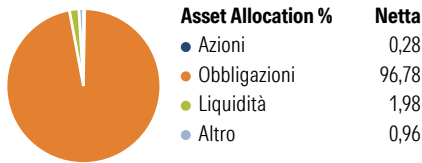
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,66	1,16	1,15	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,03	3,21	3,13	2025	-2,54	-2,61	1,69	0,64
1-Anno	-2,62	-2,01	-3,89	2024	2,25	1,58	1,02	5,60
3-Anni Ann.ti	4,36	6,54	5,36	2023	0,98	0,25	2,92	2,56
5-Anni Ann.ti	2,47	4,72	4,18	2022	-3,54	-7,78	3,34	-0,80
10-Anni Ann.ti	4,02	5,82	4,51					

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

Portafoglio 31/10/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		o		o
Maturità effettiva	-				
Qualità Credito Media					
Qualità Credito					
Alto					
Med					
Basso					
Sensibilità ai Tassi					
Bassa					
Med					
Alta					

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Schatz Future Dec 25	—	3,57
Euro Bobl Future Dec 25	—	2,23
Nokia Of America Corp. 6.45%	—	0,83
Sirius Xm Radio Inc 4.125%	—	0,80
Carnival Corporation 4%	—	0,69
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,67
Dana Financing Luxembourg...	—	0,67
Cloud Software Group Inc. 9%	—	0,59
Frontier Communications...	—	0,59
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,22
Numero Complessivo di Titoli Azionari		9
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		576

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-1,07
Societario	99,07
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,47
Derivati	-0,47
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,02
Da 0 a 4 cedole	12,21
Da 4 a 6 cedole	33,32
Da 6 a 8 cedole	36,12
Da 8 a 10 cedole	14,84
Da 10 a 12 cedole	2,60
Oltre 12 cedole	0,89

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	15,60
da 3 a 5	38,70
da 5 a 7	23,90
da 7 a 10	8,12
da 10 a 15	0,31
da 15 a 20	0,14
da 20 a 30	1,26
oltre 30	3,27

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	5,56 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/05/2011	UCITS	Si	Spese correnti	1,80%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2004	ISIN	LU0546919712		
NAV (20/01/2026)	USD 466,73				
Patrimonio Netto (Mln)	1.531,12 EUR				

(31/10/2025)