

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

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield
USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR
USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

30% Bloomberg PanEur HY 2%Cp xFin Sb
TR EURH, 70% Bloomberg US PanE exFin
2%IssCHdg TR EUR

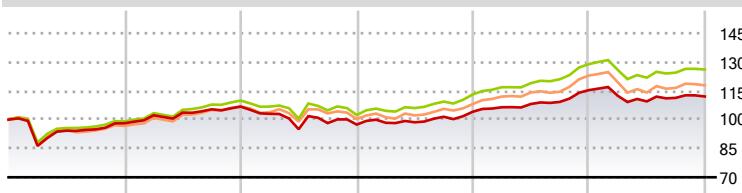
Morningstar Rating™

★★

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

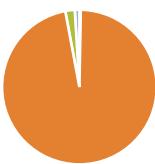


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	Fondo
-1,91	8,89	-8,79	6,86	10,81	-2,86	100
-0,89	10,92	-6,84	10,47	13,93	-2,18	115
-3,50	10,28	-5,53	7,71	13,88	-4,16	130

Misure di Rischio	3Y Alpha	3Y Beta	3Y R-Squared	3Y Info Ratio	3Y Tracking Error	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	-2,30	3Y Sharpe Ratio	0,38			3-Mesi	0,66	1,16	1,15	2026				
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	4,84			6-Mesi	2,03	3,21	3,13					
3Y R-Squared	96,47	3Y Risk	+Med			1-Anno	-2,62	-2,01	-3,89	2025	-2,54	-2,61	1,69	0,64
3Y Info Ratio	-2,45	5Y Risk	+Med			3-Anni Ann.ti	4,36	6,54	5,36	2024	2,25	1,58	1,02	5,60
3Y Tracking Error	1,01	10Y Risk	+Med			5-Anni Ann.ti	2,47	4,72	4,18	2023	0,98	0,25	2,92	2,56
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)						10-Anni Ann.ti	4,02	5,82	4,51	2022	-3,54	-7,78	3,34	-0,80

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

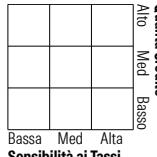
Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,28
• Obbligazioni	96,78
• Liquidità	1,98
• Altro	0,96

Fixed Income Style

Box™



Fondo

Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

Rendimenti

Trimestrali %

Q1

Q2

Q3

Q4

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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	9	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	576	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

Governativo

Societario

Cartolarizzazioni

Enti Locali

Liquidità ed equivalenti

Derivati

Scadenze %

Fondo

da 1 a 3

da 3 a 5

da 5 a 7

da 7 a 10

da 10 a 15

da 15 a 20

da 20 a 30

oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	5,56 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/05/2011	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,80%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2004	Inc/Acc	Acc		
NAV (20/01/2026)	USD 466,73	ISIN	LU0546919712		
Patrimonio Netto (Mln)	1.531,12 EUR				
(31/10/2025)					