

# Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - X Cap EUR (hedged iii)

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR  
Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

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

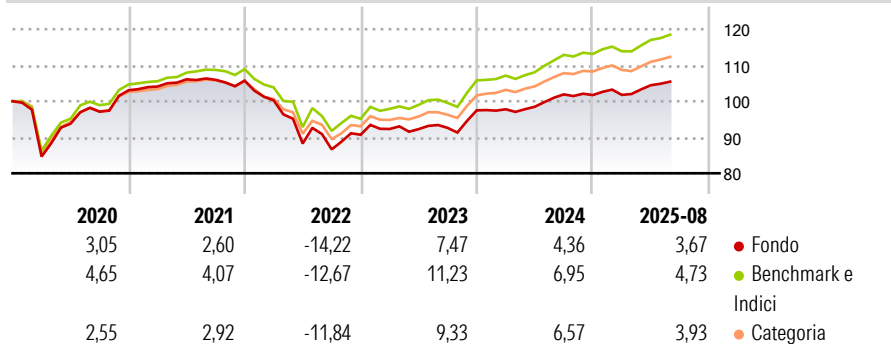
## Morningstar Rating™

★★

## 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



## Misure di Rischio

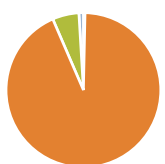
3Y Alpha	-2,06	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	5,30
3Y R-Squared	96,51	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-2,28	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,99	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,77	2,31	2,13	2025	0,04	2,65	-	-
6-Mesi	2,05	2,78	2,00	2024	0,32	0,71	3,49	-0,18
1-Anno	4,39	6,38	5,15	2023	1,77	-0,04	0,36	5,26
3-Anni Ann.ti	5,16	7,38	6,53	2022	-5,18	-11,98	-1,83	4,69
5-Anni Ann.ti	1,37	3,40	2,61	2021	1,01	1,91	-0,13	-0,20
10-Anni Ann.ti	1,88	3,76	2,61					

Rendimenti aggiornati al 03/09/2025

## Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,34
● Obbligazioni	93,17
● Liquidità	5,55
● Altro	0,94

## Fixed Income Style

### Box™

		Qualità Credito		
		Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Alto			
	Med			
	Basso			

Duration Effettiva  
Maturità effettiva  
Qualità Credito Media

## Fondo

## Credit Quality %

## Fond

## Credit Quality %

## Fond

## Titoli principali

Nome	Settore	%
GS Euro Liquid Res X Acc T	—	3,97
Euro Bobl Future Sept 25	—	2,65
Euro Schatz Future Sept 25	—	2,16
Nokia Of America Corp. 6.45%	—	0,80
Sirius Xm Radio Inc 4.125%	—	0,77
Carnival Corporation 4%	—	0,68
Dana Financing Luxembourg...	—	0,65
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,65
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,59
Clarios Global LP 8.5%	—	0,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,51
Numero Complessivo di Titoli Azionari		9
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		564

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏠 Governativo	1,10
🏢 Societario	93,34
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	5,58
🏠 Derivati	-0,02
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	14,05
Da 4 a 6 cedole	31,09
Da 6 a 8 cedole	34,98
Da 8 a 10 cedole	16,39
Da 10 a 12 cedole	2,91
Oltre 12 cedole	0,56

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	17,24
da 3 a 5	43,31
da 5 a 7	20,45
da 7 a 10	6,72
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,27
oltre 30	3,02

## Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	14,94 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/05/2011	UCITS	Si	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2004	ISIN	LU0548664886		
NAV (03/09/2025)	EUR 536,43				
Patrimonio Netto (Mln)	1.558,60 EUR				

(30/06/2025)