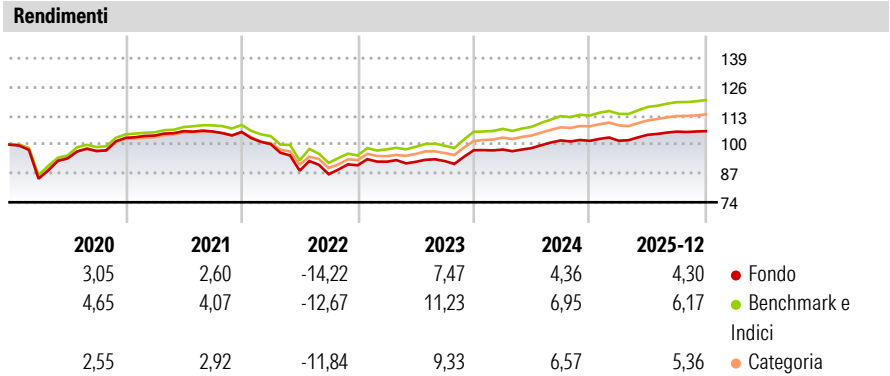


Goldman Sachs Global High Yield (Former NN) - X Cap EUR (hedged iii)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	30% Bloomberg PanEur HY 2%Cp xFin Sb TR EURH, 70% Bloomberg US PanEx Fin 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	-2,29	3Y Sharpe Ratio	0,59
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	3,99
3Y R-Squared	96,37	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-3,42	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,80	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	0,74	1,25	1,24	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,72	2,87	2,66	2025	0,04	2,65	1,37	0,20
1-Anno	4,08	5,82	5,33	2024	0,32	0,71	3,49	-0,18
3-Anni Ann.ti	4,60	7,05	6,27	2023	1,77	-0,04	0,36	5,26
5-Anni Ann.ti	0,49	2,74	2,11	2022	-5,18	-11,98	-1,83	4,69
10-Anni Ann.ti	3,00	4,78	3,48					

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

Portafoglio 31/10/2025

	Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Azioni	0,28	Duration Effettiva	-		o		o
	Obbligazioni	96,78	Maturità effettiva	-				
	Liquidità	1,98	Qualità Credito Media					
	Altro	0,96						

Qualità Credito
Alto Med Basso
Bassa Med Alta
Sensibilità ai Tassi

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)	12,38 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	EUR	Spese correnti	1,82%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2004	Inc/Acc	Acc		
NAV (20/01/2026)	EUR 541,36	ISIN	LU0548664886		
Patrimonio Netto (Mln)	1.531,12 EUR				

(31/10/2025)