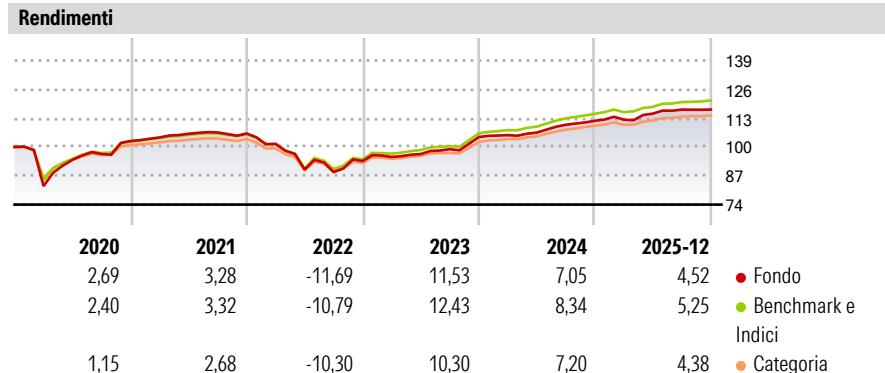


Goldman Sachs Europe High Yield Bond Portfolio P Acc EUR

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		Indicatori di Rischio	
3Y Alpha	-1,24	3Y Sharpe Ratio		1,39	
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev		3,26	
3Y R-Squared	94,01	3Y Risk		+Med	
3Y Info Ratio	-1,20	5Y Risk		+Med	
3Y Tracking Error	0,81	10Y Risk		Alto	

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

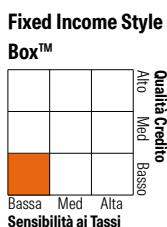
Rend. Cumulati %	Fondo	BmK	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,98	1,21	0,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,41	1,94	1,65	2025	0,46	2,43	1,57	0,0
1-Anno	5,20	5,26	4,63	2024	0,83	1,09	3,32	1,6
3-Anni Ann.ti	7,00	7,76	6,67	2023	1,97	1,37	2,26	5,5
5-Anni Ann.ti	2,74	3,43	2,79	2022	-4,40	-11,43	-1,27	5,6
10-Anni Ann.ti	3,93	4,29	3,53					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
2,90		0		0
-				
a	BB	AAA	5,38	BBB
		AA	1,03	BB
		A	0,00	B
				Below B
				Not Rated
				1,8

Titoli principali

Nome	Settore	%
Aroundtown Finance S.a.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 %	Yield %
Governativo	1,2
Societario	93,3
Cartolarizzazioni	0,0
Enti Locali	0,0
Liquidità ed equivalenti	4,9
Derivati	0,3

Scadenze %

Sequenze %	Percentuale
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.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	17/06/2014
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	17/01/2023
NAV (30/01/2026)	EUR 147,98
Patrimonio Netto (Mln)	124,30 EUR
(30/11/2025)	

Patrimonio Classe (Mln)	10,16 EU
(30/01/2026)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	S
Inc/Acc	Ac
ISIN	LU105655797