

# Goldman Sachs US Credit - Z Cap EUR (hedged i)

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Altro

## Benchmark Morningstar

Not Categorized  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

Bloomberg US Aggregate Corporate TR  
USD

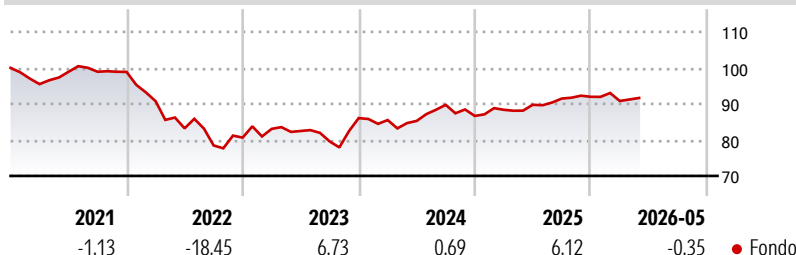
## Morningstar Rating™

Senza rating

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto è di un rendimento assoluto positivo attraverso un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie espresse in USD. Un minimo dell'80% del portafoglio è investito nel segmento "investment grade".

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |   |                 |      |
|-------------------|---|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | - | 3Y Sharpe Ratio | 0,15 |
| 3Y Beta           | - | 3Y Std Dev      | 6,37 |
| 3Y R-Squared      | - | 3Y Risk         | -    |
| 3Y Info Ratio     | - | 5Y Risk         | -    |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk        | -    |

### Rend. Cumulati %

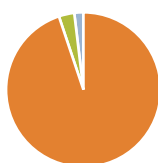
| Termine        | Fondo |
|----------------|-------|
| 3-Mesi         | 1,23  |
| 6-Mesi         | 0,00  |
| 1-Anno         | 3,08  |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,78  |
| 5-Anni Ann.ti  | -1,31 |
| 10-Anni Ann.ti | -     |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Rendimenti

| Trimestrale % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 2026          | -1,26 | -     | -     | -     |
| 2025          | 1,96  | 1,59  | 1,91  | 0,54  |
| 2024          | -0,64 | -0,28 | 5,26  | -3,44 |
| 2023          | 3,01  | -0,71 | -3,51 | 8,15  |
| 2022          | -8,20 | -8,32 | -5,72 | 2,79  |

### Portafoglio 28/02/2026



### Asset Allocation %

|              |       |
|--------------|-------|
| Azioni       | 0,00  |
| Obbligazioni | 94,87 |
| Liquidità    | 3,24  |
| Altro        | 1,90  |

### Fixed Income Style

#### Box™

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alta            |      |     |       |
| Med             |      |     |       |
| Bassa           |      |     |       |

Sensibilità ai Tassi

### Fondo

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Duration Effettiva    | 0,01 |
| Maturità effettiva    | -    |
| Qualità Credito Media | BBB  |

### Credit Quality %

| Fond | Credit Quality % | Fond      | Credit Quality % |
|------|------------------|-----------|------------------|
| 0    | 0                | 0         | 0                |
| AAA  | 0,00             | BBB       | 67,16            |
| AA   | 0,92             | BB        | 4,43             |
| A    | 26,38            | B         | 0,45             |
|      |                  | Below B   | 0,01             |
|      |                  | Not Rated | 0,65             |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Ultra US Treasury Bond...                   | -       | 8,62  |
| US Treasury Bond Future June...             | -       | 1,45  |
| United States Treasury Bonds...             | -       | 1,26  |
| CVS Health Corp 4.78%                       | -       | 1,20  |
| Oracle Corp. 2.95%                          | -       | 0,96  |
| HCA Inc. 3.5%                               | -       | 0,86  |
| Applovin Corp. 5.375%                       | -       | 0,85  |
| MSCI Inc. 3.625%                            | -       | 0,78  |
| British Telecommunications...               | -       | 0,75  |
| Paychex Inc 5.1%                            | -       | 0,68  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 17,41 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 545   |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Settore                  | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 6,80  |
| Societario               | 94,92 |
| Cartolarizzazioni        | 0,93  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 3,24  |
| Derivati                 | -5,88 |

### Coupon Range %

| Range             | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 20,91 |
| Da 4 a 6 cedole   | 62,97 |
| Da 6 a 8 cedole   | 14,13 |
| Da 8 a 10 cedole  | 1,99  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

### Scadenze %

| Scadenza   | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 4,73  |
| da 3 a 5   | 30,81 |
| da 5 a 7   | 14,77 |
| da 7 a 10  | 24,03 |
| da 10 a 15 | 7,00  |
| da 15 a 20 | 3,01  |
| da 20 a 30 | 5,82  |
| oltre 30   | 0,75  |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |               |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | Goldman Sachs Asset Management B.V. | Patrimonio Classe (Mln) | 70,97 USD    | Investimento Min. Ingresso   | 5.000.000 EUR |
| Telefono               | +31-703781781                       | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | https://am.gs.com/                  | Valuta del Fondo        | EUR          | T.E.R.                       | -             |
| Data di Partenza       | 03/09/2018                          | UCITS                   | Si           | Spese correnti               | 0,15%         |
| Nome del Gestore       | Ben Johnson                         | Inc/Acc                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 30/09/2025                          | ISIN                    | LU1837239018 |                              |               |
| NAV (25/06/2026)       | EUR 5.639,55                        |                         |              |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 3.986,72 USD                        |                         |              |                              |               |

(28/02/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.