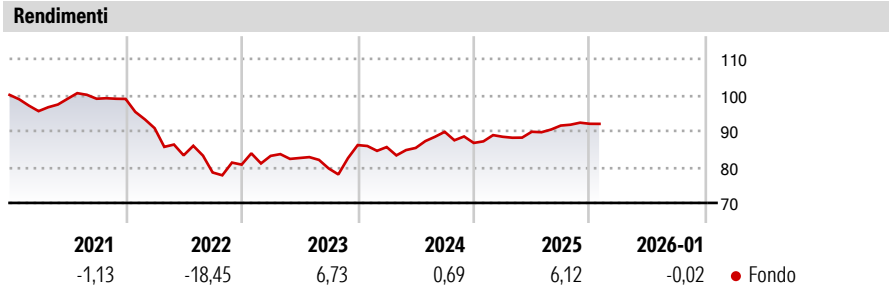


Goldman Sachs US Credit - Z Cap EUR (hedged i)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	Bloomberg US Aggregate Corporate TR USD	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".



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,06
3Y Beta	-	3Y Std Dev	6,74
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,23	Trimestrali %				
6-Mesi	1,89	2026	-	-	-	-
1-Anno	5,54	2025	1,96	1,59	1,91	0,54
3-Anni Ann.ti	2,84	2024	-0,64	-0,28	5,26	-3,44
5-Anni Ann.ti	-1,40	2023	3,01	-0,71	-3,51	8,15
10-Anni Ann.ti	-	2022	-8,20	-8,32	-5,72	2,79

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™					
Duration Effettiva	6,64				
Maturity effettiva	-	AAA	0,00	BBB	65,76
Qualità Credito Media	BBB	AA	1,60	BB	4,94
		A	27,21	B	0,48
				Below B	0,00
				Not Rated	0,00

Bassa Med Alta
Sensibilità ai Tassi

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Ultra US Treasury Bond...	—	8,66
2 Year Treasury Note Future...	—	1,86
Mars Inc. 5%	—	1,31
CVS Health Corp 4.78%	—	1,07
US Treasury Bond Future Mar 26	—	1,06
Oracle Corp. 2.95%	—	0,98
JPMorgan Chase & Co. 5.336%	—	0,98
HCA Inc. 3.5%	—	0,87
MSCI Inc. 3.625%	—	0,80
Applovin Corp. 5.375%	—	0,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,38
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		574

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
🏛️ Governativo	7,06
🏢 Societario	96,49
🏠 Cartolarizzazioni	0,89
🏛️ Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	15,20
📄 Derivati	-19,64
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	23,14
Da 4 a 6 cedole	62,66
Da 6 a 8 cedole	12,51
Da 8 a 10 cedole	1,69
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,05
da 3 a 5	24,07
da 5 a 7	17,46
da 7 a 10	24,49
da 10 a 15	7,80
da 15 a 20	2,62
da 20 a 30	5,72
oltre 30	1,38

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	146,93 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Telefono	+31-703781781	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	03/09/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,15%
Nome del Gestore	Ben Johnson	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	10/07/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	EUR 5.634,53	ISIN	LU1837239018		
Patrimonio Netto (Mln)	4.371,20 USD				

(30/11/2025)