# Goldman Sachs US Credit - X Cap USD

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Corporate USD

**Benchmark Morningstar**
Morningstar US Corporate Bond TR USD
Usato nel Report

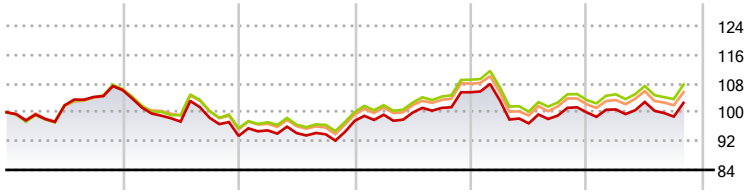
**Benchmark Dichiarato**
Bloomberg US Aggregate Corporate TR USD

**Morningstar 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 6,18 | -12,01 | 4,49 | 8,12 | -5,31 | 2,66 |
| Benchmark e Indici | 6,39 | -10,18 | 4,74 | 8,95 | -5,16 | 4,14 |
| Categoria | 5,72 | -10,32 | 4,35 | 8,68 | -5,24 | 3,40 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,71 | 3Y Sharpe Ratio | 0,16 |
| 3Y Beta | 1,04 | 3Y Std Dev | 7,11 |
| 3Y R-Squared | 99,36 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,26 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,56 | 10Y Risk | +Med |

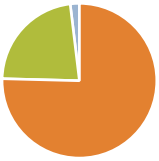
Basati su Morningstar US Corporate Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,75 | 3,37 | 2,57 |
| 6-Mesi | 3,86 | 4,53 | 3,35 |
| 1-Anno | 2,46 | 3,77 | 2,40 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,30 | 4,02 | 3,59 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,47 | 0,46 | 0,09 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,88 | 2,20 | 1,94 |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

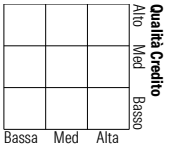
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,83 | 2,07 | -3,96 | - |
| 2025 | -2,07 | -6,24 | 2,22 | 0,89 |
| 2024 | 1,73 | 0,61 | 1,29 | 4,29 |
| 2023 | 1,65 | -0,79 | -0,35 | 3,98 |
| 2022 | -6,14 | -2,26 | 1,08 | -5,11 |

## Portafoglio 31/08/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 75,41 |
| Liquidità | 22,68 |
| Altro | 1,91 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Ultra US Treasury Bond... | — | 6,20 |
| United States Treasury Bonds... | — | 3,15 |
| US Treasury Bond Future Dec 26 | — | 1,24 |
| Ford Motor Credit Company... | — | 0,99 |
| Solventum Corp. 5.6% | — | 0,98 |
| Expedia Group Inc 5.4% | — | 0,80 |
| HCA Inc. 3.5% | — | 0,79 |
| Paychex Inc 5.1% | — | 0,78 |
| MSCI Inc. 3.625% | — | 0,78 |
| CVS Health Corp 4.78% | — | 0,77 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 16,48 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 501 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 10,46 |
| Societario | 93,34 |
| Cartolarizzazioni | 1,12 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 22,68 |
| Derivati | -27,61 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 17,56 |
| Da 4 a 6 cedole | 61,86 |
| Da 6 a 8 cedole | 18,27 |
| Da 8 a 10 cedole | 2,31 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,18 |
| da 3 a 5 | 22,16 |
| da 5 a 7 | 13,53 |
| da 7 a 10 | 28,83 |
| da 10 a 15 | 7,96 |
| da 15 a 20 | 2,27 |
| da 20 a 30 | 9,16 |
| oltre 30 | 0,54 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 02/05/2011 |
| Nome del Gestore | Ben Johnson |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2025 |
| NAV (11/11/2026) | USD 1.534,86 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2026) | 3.104,33 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 88,12 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0546920561 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,20% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

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 prodotto; (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.