

Goldman Sachs US Dollar Liquid Reserves Pref Acc

febrero-20

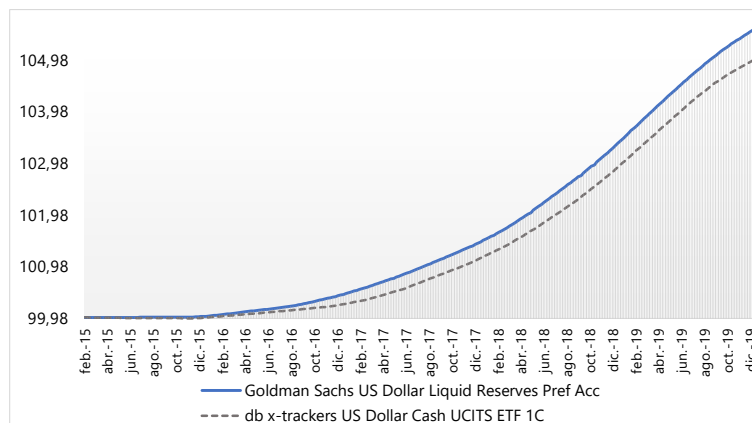
Menor riesgo Mayor riesgo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

La categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

DESCRIPCIÓN ESTRATEGIA

El objetivo del fondo es maximizar el capital teniendo en cuenta la preservación de este. El fondo invertirá de forma diversificada a través de instrumentos de mercado monetario en USD.



INFORMACIÓN DEL FONDO

ISIN IE0031297975
 Constitución 27/02/2002
 NAV 12788,72
 AUM NULL
 Divisa USDollar
 Distribución Acumulación
 Gestora Goldman Sachs Asset Management Global S
 Gestor Fund Management Team
 Custodio BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

Clasificación Mercado Monetario
 Foco geográfico United States of America
 Índice US Dollar SOFR
 Rating medio AAAM
 TIR --

DATOS OPERATIVOS

Suscripción D+1 (15:30h)
 Reembolso D+1 (15:30h)
 Liquidez Diaria
 Inversión inicial 500.000
 Comisión de gestión 0,30%

RATINGS

Solventis **SS**
 Morningstar
 Citywire

RENTABILIDADES MENSUALES

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ANUAL
2019	0,20%	0,19%	0,21%	0,20%	0,21%	0,18%	0,19%	0,20%	0,16%	0,16%	0,14%	0,14%	2,18%
2018	0,11%	0,10%	0,13%	0,14%	0,15%	0,16%	0,15%	0,19%	0,15%	0,18%	0,19%	0,19%	1,85%
2017	0,06%	0,06%	0,08%	0,07%	0,08%	0,09%	0,08%	0,10%	0,09%	0,09%	0,09%	0,11%	0,99%
2016		0,02%	0,03%	0,03%	0,03%	0,02%	0,03%	0,03%	0,04%	0,05%	0,05%	0,06%	0,41%

EXPOSICIÓN POR TIPO DE ACTIVO

- Renta Fija
- Renta Variable
- Monetario
- Otros



EXPOSICIÓN POR DIVISA

- EUR
- USD
- GBP



EXPOSICIÓN GEOGRÁFICA

- Europa
- EE.UU
- Asia
- Latam
- Otros



EXPOSICIÓN POR VENCIMIENTOS

- <1 año
- 1-3 años
- 3-5 años
- 5-7 años
- >7 años

EXPOSICIÓN SECTORIAL

- Gobierno **19,0%**
- Consumo básico
- Salud
- Energía
- Telecom
- Tecs. De la Info.
- Utilities
- Finanzas
- Industrial
- Consumo no básico
- Materiales **81,3%**
- Otros

MAYORES POSICIONES a 31/12/2019

SUMITOMO MITSUI BANKING (10,6%
WELLS FARGO BANK NA REP	2,4%
USD CASH	2,3%
ROYAL BANK OF CANADA TIM	2,1%
BNP PARIBAS SA REPO	1,8%
CITIGROUP GLOBAL MARKET	1,7%
NEDERLANDSE WATERSCHAI	0,9%
NRW BANK 0.000% 03-JAN-20:	0,9%
INTERNATIONAL DE 0.000% 0:	0,9%
AGENCE CENTRALE 0.000% 1	0,8%

DATOS ESTADÍSTICOS

	1 Año	3 Años	5 Años
Annual. Std. Dsv.	0,09	0,16	0,16
Correlación	0,46	0,74	0,74
Alpha	-0,02	-0,02	-0,02
Beta	0,96	1,08	1,08
Tracking Error	0,01	0,01	0,01
	1 Año	3 Años	5 Años
Max Drawdown	0,00	0,00	0,00
Ratio Sharpe	-1,29	-1,69	-1,69
Ratio Información	-2,19	-1,99	-1,99
Ratio Treynor	-0,01	-0,02	-0,02

CLASES

COMISIÓN

CLASE	DIVISA	COBERTURA	ISIN	INV. MIN	DE GESTIÓN	DE ÉXITO	TER
P	USD		IE0031297975	500000	0,20%		0,30%
I	USD		IE0031294303	1000000	0,20%		0,20%
A	USD		IE0031294410	100000	0,20%		0,45%

El presente documento no constituye, bajo ningún concepto, una oferta de compra, venta, suscripción o negociación de valores o de otros instrumentos. Cualquier decisión de compra o venta debería adoptarse teniendo en cuenta la totalidad de la información pública disponible y no fundamentarse, exclusivamente, en el presente documento. El inversor que acceda al presente documento deberá tener en cuenta que los valores o instrumentos a los que se refiere pueden no ser adecuados a sus objetivos de inversión o a su posición financiera. El presente documento está destinado a Clientes/Inversores Profesionales, tal como se definen en MiFID. Solventis no asume responsabilidad alguna derivada de cualquier posible pérdida, directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de la información contenida en este documento.

GLOSARIO DE TÉRMINOS

Alfa: Medida del comportamiento del fondo ajustado al riesgo asociado a su índice de referencia respecto un periodo determinado de tiempo. Se calcula como la rentabilidad promedio del fondo que excede sobre el promedio del índice multiplicado por la beta del modelo CAPM. Los periodos se calculan en meses

Desviación estándar: Medida sobre el riesgo de inversión o volatilidad en el periodo de rentabilidad. Se calcula como la raíz cuadrada de la varianza, que es el promedio de las desviaciones respecto al promedio al cuadrado en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Beta: Medida de sensibilidad del comportamiento del fondo relativo a los cambios de comportamiento del índice de referencia. Se calcula como la pendiente de una regresión lineal entre la rentabilidad del fondo y la rentabilidad del índice en un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Correlación: Medida sobre la relación lineal entre el comportamiento del fondo y el del índice de referencia en un periodo determinado de tiempo. La correlación puede tomar valores desde -1 (correlación negativa perfecta) a 1 (correlación positiva perfecta). Los periodos se calculan en meses.

Tracking error: Muestra la volatilidad de las diferencias en rentabilidad entre el fondo y su índice de referencia en un periodo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Max Drawdown: Es la máxima rentabilidad negativa acumulada durante un periodo determinado de tiempo. Los periodos se calculan en meses.

Ratio Sharpe: Muestra la tasa rentabilidad-riesgo. Se calcula como el promedio del exceso de rentabilidad dividido por la desviación estándar del exceso de rentabilidad en un periodo de tiempo determinado. Los periodos se calculan en meses.

Raio Información: Medida de riesgo de la rentabilidad del fondo respecto el índice de referencia. Se calcula tomando el promedio del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice dividido la desviación estándar del exceso de rentabilidad del fondo sobre el índice.

Ratio Treynor: Medida de riesgo calculada como la rentabilidad del fondo dividido entre la beta de este.