

Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio Base

Categoria Morningstar™
Acc USD
Fondo di Investimento energetico

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Energy NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato
50% Alerian Midstream Energy Select TR
USD, 50% Energy Select Sector (IXE) NR
USD

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

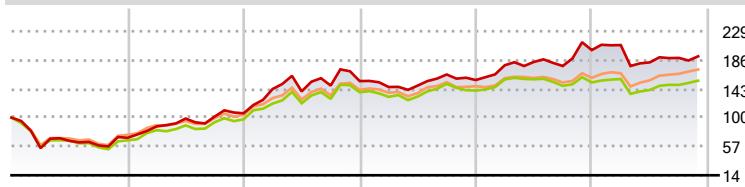
Il Comparto intende generare reddito in combinazione con l'incremento del capitale. Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti simili e titoli correlati a MLP di società energetiche nordamericane operanti nell'area midstream (i titoli legati a MLP sono strumenti trattati come quelli di "corporation" a fini fiscali statunitensi, anziché come quelli di "partnership"). Tali società hanno sede in Nord America o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo.

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,87	3Y Sharpe Ratio	0,15
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	16,82
3Y R-Squared	78,75	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,41	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,90	10Y Risk	Med

Basato su Morningstar Global Energy NR USD (dove applicabile)

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-11

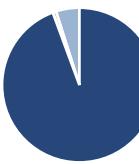
-30,09	52,39	45,09	1,01	28,60	-4,63
-33,86	47,37	41,50	1,73	8,68	1,74
-26,47	43,99	36,03	3,81	9,63	7,82

Fondo ● Benchmark e Indici ○ Categoria ■

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,29	3,96	4,85	2025	3,75	-12,40	3,65	-
6-Mesi	3,59	6,07	7,90	2024	14,09	2,78	-3,29	13,40
1-Anno	-6,86	-1,47	1,33	2023	-5,72	1,45	11,19	-5,02
3-Anni Ann.ti	7,52	3,95	5,84	2022	34,02	-2,58	6,33	4,51
5-Anni Ann.ti	20,98	17,10	17,28	2021	24,29	13,51	2,94	4,94
10-Anni Ann.ti	8,20	7,07	6,65					

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

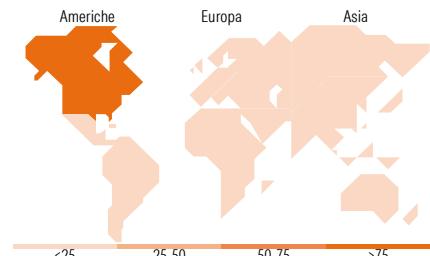
Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	94,39
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	0,71
• Altro	4,90

Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %
Value	Large	Giant
Blend	Mid	Large
Growth	Small	Medium
		38,38
		15,29
		2,32

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	50.586,6



Titoli principali

Nome	Settore	%
Exxon Mobil Corp	●	9,50
Chevron Corp	●	9,43
Williams Companies Inc	●	6,48
Targa Resources Corp	●	5,90
Enbridge Inc	●	5,06
ONEOK Inc	●	4,99
Alerian MLP Index ETN	—	4,90
DT Midstream Inc Ordinary...	●	4,79
ConocoPhillips	●	4,27
Plains GP Holdings LP Class A	●	3,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,72
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		31
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Ciclico	Fondo
■ Ciclico	0,00
■ Materie Prime	-
■ Beni di Consumo Ciclici	-
■ Finanza	-
■ Immobiliare	-
Sensibile	100,00
■ Telecomunicazioni	-
■ Energia	100,00
■ Beni Industriali	-
■ Tecnologia	-
Difensivo	0,00
■ Beni Difensivi	-
■ Salute	-
■ Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %

Fondo	
America	100,00
Stati Uniti	83,61
Canada	16,39
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	0,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	11,57 USD	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Telefono	+31-703781781	(12/12/2025)	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,87%
Data di Partenza	14/04/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,97%
Nome del Gestore	Kyri Loupis	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/04/2014	ISIN	LU1046545411		
NAV (12/12/2025)	USD 12,84				

Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio Base

Patrimonio Netto (Mln)
Acc USD

86,20 USD