

# Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio Base

Categoria Morningstar™  
**Acc USD**

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

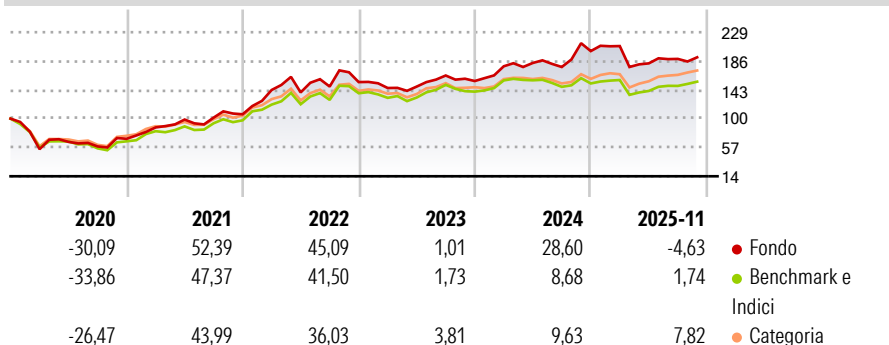
Il Comparto intende generare reddito in combinazione con l'incremento del capitale. Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti simili e titoli correlati a MLP di società energetiche nordamericane operanti nell'area midstream (i titoli legati a MLP sono strumenti trattati come quelli di "corporation" 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

Basati su Morningstar Global Energy NR USD (dove applicabile)

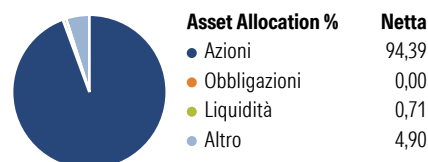
## Rendimenti



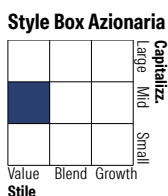
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,29	3,96	4,85	2025	3,75	-12,40	3,65	-
6-Mesi	3,59	6,07	7,90	2024	14,09	2,78	-3,29	13,40
1-Anno	-6,86	-1,47	1,33	2023	-5,72	1,45	11,19	-5,02
3-Anni Ann.ti	7,52	3,95	5,84	2022	34,02	-2,58	6,33	4,51
5-Anni Ann.ti	20,98	17,10	17,28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



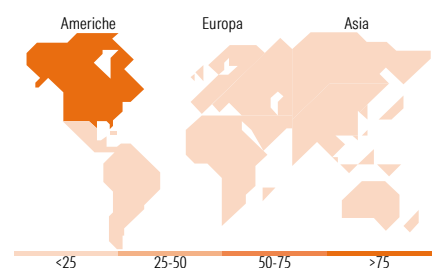
Asset Allocation %	Netta
Azioni	94,39
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,71
Altro	4,90



Stile

Mkt Cap %	Fondo
Giant	15,42
Large	28,58
Medium	38,38
Small	15,29
Micro	2,32

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	50.586,64



## 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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		31
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

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

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>100,00</b>
Stati Uniti	83,61
Canada	16,39
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	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)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,87%
Data di Partenza	14/04/2014	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,97%
Nome del Gestore	Kyri Loupis	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/04/2014	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/12/2025)	USD 12,84	ISIN	LU1046545411		

# Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio Base

Patrimonio Netto (Mln)

86,20 USD

Acc USD