

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

Categoria Morningstar™  
Inc USD  
Energia

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

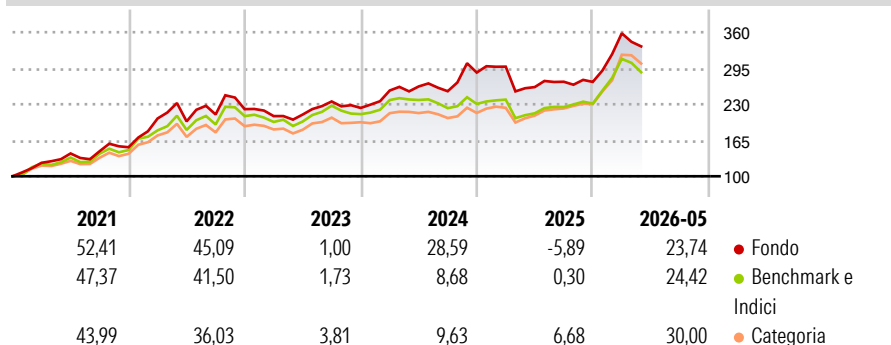
Il Comparto intende generare reddito in combinazione con l'incremento del capitale. Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti simili e titoli correlati a MLP di società energetiche nordamericane operanti nell'area midstream (i titoli legati a MLP sono strumenti trattati come quelli di "corporation" 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	4,18	3Y Sharpe Ratio	0,86
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	18,19
3Y R-Squared	80,63	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,52	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	7,05	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Global Energy NR USD (dove applicabile)

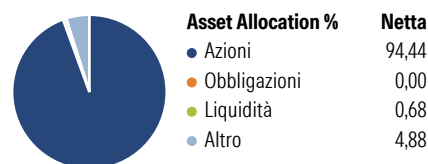
## Rendimenti



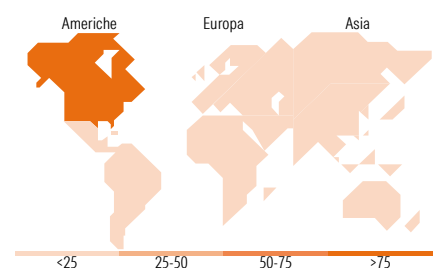
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-4,91	-5,88	-4,27	2026	32,46	-	-	-
6-Mesi	24,89	23,70	22,30	2025	3,71	-12,37	3,68	-0,12
1-Anno	23,52	29,06	36,47	2024	14,07	2,87	-3,28	13,30
3-Anni Ann.ti	17,79	13,76	19,31	2023	-5,66	1,33	11,16	-4,95
5-Anni Ann.ti	18,86	16,04	19,37	2022	34,07	-2,62	6,29	4,55
10-Anni Ann.ti	8,90	7,73	8,85					

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

## Portafoglio 31/03/2026



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Capitalizz. Large	Giant	18,68
Mid	Large	26,73
Small	Medium	41,97
Value	Small	9,65
Blend	Micro	2,97
Growth	Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Stile	Ave Mkt Cap USD	62.363,07



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Exxon Mobil Corp	🔥	9,68
Chevron Corp	🔥	9,62
Targa Resources Corp	🔥	5,43
Williams Companies Inc	🔥	5,36
Alerian MLP Index ETN	—	4,88
Enbridge Inc	🔥	4,72
ONEOK Inc	🔥	4,69
ConocoPhillips	🔥	4,63
DT Midstream Inc Ordinary...	🔥	3,81
Plains GP Holdings LP Class A	🔥	3,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		56,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		34
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>0,00</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	-
Finanza	-
Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>98,97</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	98,97
Beni Industriali	-
Tecnologia	-
<b>Difensivo</b>	<b>1,03</b>
Beni Difensivi	-
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	1,03

## Ripartizione Geografica %

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>100,00</b>
Stati Uniti	83,99
Canada	16,01
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)	1,04 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/04/2014	UCITS	Si	Spese correnti	1,97%
Nome del Gestore	Kyri Loupis	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/04/2014	ISIN	LU1046545338		
NAV (22/06/2026)	USD 12,99				

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 prodotte; (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.

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

Patrimonio Netto (Mln)

126,30 USD

**Inc USD**

---