Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio Base

Categoria Morningstar™ AGC USDnergia

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Energy NR USD

Benchmark Dichiarato

50% Alerian Midstream Energy Select TR USD, 50% Energy Select Sector (IXE) NR.... Morningstar Rating™

USD

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	2,11	3Y Sharpe Ratio	0,06	
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	16,78	
3Y R-Squared	78,42	3Y Risk	Med	
3Y Info Ratio	0,29	5Y Risk	Med	
3Y Tracking Error	6,93	10Y Risk	Med	
Basati su Morningstar Global Energy NR USD (dove applicabile)				

Rendimenti 186 143 100 57 2020 2021 2022 2023 2024 2025-10 -30,09 52,39 45,09 1,01 28,60 -7,72 Fondo -33,86 47,37 • Benchmark e 41,50 1,73 8,68 -0,46 Indici -26,47 43,99 36.03 3.81 9,63 5,45 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,41	4,15	4,53	Trimestrali %				
6-Mesi	4,09	11,58	11,89	2025	3,75	-12,40	3,65	-
1-Anno	-9,84	-3,30	-0,46	2024	14,09	2,78	-3,29	13,40
3-Anni Ann.ti	5,08	1,49	3,85	2023	-5,72	1,45	11,19	-5,02
5-Anni Ann.ti	21,70	19,14	18,47	2022	34,02	-2,58	6,33	4,51
10-Anni Ann.ti	6,25	5,65	5,30	2021	24,29	13,51	2,94	4,94
Rendimenti aggiornati al 28/11/2	2025							

Portafoglio 30/09/2025



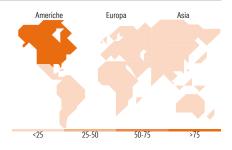


Mkt Cap %	Fondo
Giant	15,42
Large	28,58
Medium	38,38
Small	15,29
Micro	2,32
Capitalizzazione	Fondo

50.586,6



Ave wikt dap dob



Titoli principali Nome	Settore	%
Exxon Mobil Corp	6	9.50
Chevron Corp	8	9,43
Williams Companies Inc	8	6,48
Targa Resources Corp	•	5,90
Enbridge Inc	0	5,06
ONEOK Inc	8	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 Azionar	i	31
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	0

Fond	Distribuzione Settoriale %
0,0	% Ciclico
	📤 Materie Prime
	🚗 Beni di Consumo Ciclici
	🚅 Finanza
	<u></u> Immobiliare
100,0	₩ Sensibile
	Telecomunicazioni
100,	Tenergia
	Beni Industriali
	🖪 Tecnologia
0,0	→ Difensivo
	📜 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 - Emergente	0,00
America Latina e Centrale Europa Regno Unito Europa Occidentale - Euro Europa Occidentale - Non Euro Europa dell'Est Africa Medio Oriente Asia Giappone Australasia Asia - Paesi Sviluppati	0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset
	Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	14/04/2014
Nome del Gestore	Kyri Loupis
Data Inizio Gestione	14/04/2014

USD 12,73

Anagrafica

NAV (28/11/2025)

Patrimonio Classe (MIn)	11,52 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1046545411

Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,87%
Spese correnti	1,97%
Commissione di incentivo	-

Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio Base

Patrimonio Netto (MIn)

86,20 USD



