

# 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

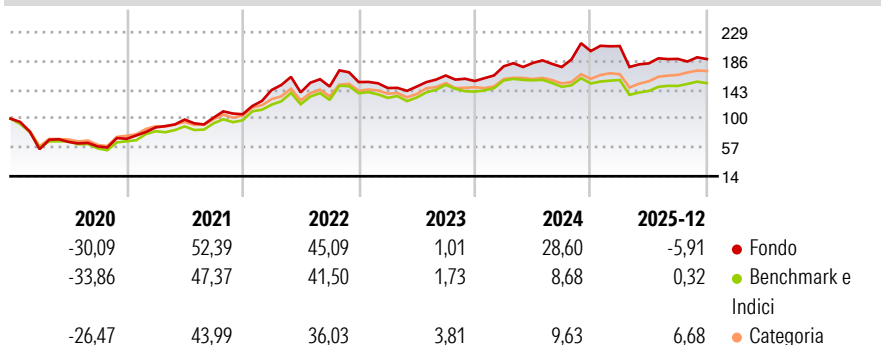
Il Comparto intende generare reddito in combinazione con l'incremento del capitale. Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti simili e titoli correlati a MLP di società energetiche nordamericane operanti nell'area midstream (i titoli legati a MLP sono strumenti trattati come quelli di "corporation" 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	3,54	3Y Sharpe Ratio	0,31
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	15,97
3Y R-Squared	78,20	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,52	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,81	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Global Energy NR USD (dove applicabile)

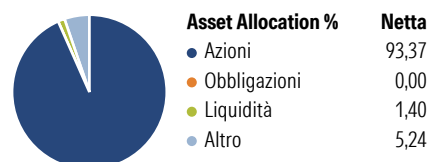
## Rendimenti



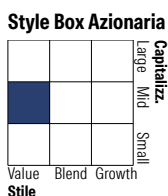
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,24	11,33	12,01	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,79	12,11	14,47	2025	3,75	-12,40	3,65	-0,11
1-Anno	-9,79	-0,61	2,23	2024	14,09	2,78	-3,29	13,40
3-Anni Ann.ti	8,13	5,01	6,61	2023	-5,72	1,45	11,19	-5,02
5-Anni Ann.ti	19,97	17,15	17,07	2022	34,02	-2,58	6,33	4,51
10-Anni Ann.ti	9,96	8,71	8,42					

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

## Portafoglio 31/10/2025

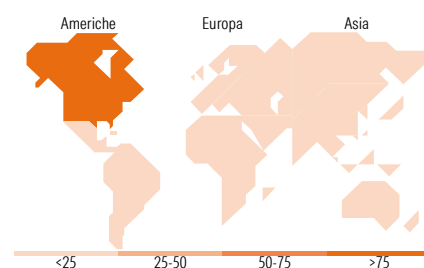


Asset Allocation %	Netta
Azioni	93,37
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,40
Altro	5,24



Mkt Cap %	Fondo
Giant	4,97
Large	31,90
Medium	44,72
Small	14,75
Micro	3,65

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	47.311,77



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Chevron Corp	🔥	9,68
Exxon Mobil Corp	🔥	9,47
Williams Companies Inc	🔥	5,95
Targa Resources Corp	🔥	5,70
Alerian MLP Index ETN	—	5,24
ONEOK Inc	🔥	4,78
Enbridge Inc	🔥	4,64
DT Midstream Inc Ordinary...	🔥	4,62
ConocoPhillips	🔥	4,19
Plains GP Holdings LP Class A	🔥	3,39
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		57,65
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>99,30</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	99,30
Beni Industriali	-
Tecnologia	-
<b>Difensivo</b>	<b>0,70</b>
Beni Difensivi	-
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	0,70

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>100,00</b>
Stati Uniti	83,82
Canada	16,18
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)	11,80 USD	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Telefono	+31-703781781	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	https://am.gs.com/	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
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 (16/01/2026)	USD 13,08	ISIN	LU1046545411		

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

Patrimonio Netto (Mln)

80,09 USD

Acc USD