

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

Categoria Morningstar™  
**Inc USD**  
Grafico Energia

Benchmark Morningstar  
Morningstar Global Energy NR USD  
Usato nel Report

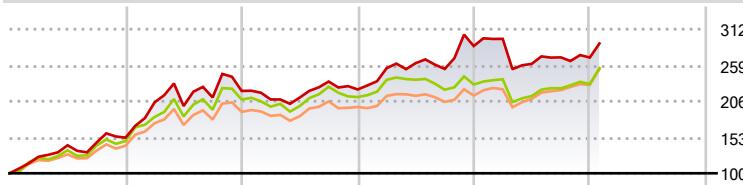
Benchmark Dichiarato  
50% Alerian Midstream Energy Select TR  
USD, 50% Energy Select Sector (IXE) NR  
USD

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.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	3,42	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	0,90	3Y Std Dev	16,46
3Y R-Squared	79,84	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,45	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	6,98	10Y Risk	Med

Basato su Morningstar Global Energy NR USD (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

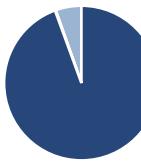
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	14,08	12,33	11,91
6-Mesi	15,70	21,70	23,93
1-Anno	0,41	9,01	14,76
3-Anni Ann.ti	10,66	6,94	12,11
5-Anni Ann.ti	22,03	18,88	20,51
10-Anni Ann.ti	11,24	9,62	10,12

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,71	-12,37	3,68	-0,12
2024	14,07	2,87	-3,28	13,30
2023	-5,66	1,33	11,16	-4,95
2022	34,07	-2,62	6,29	4,55

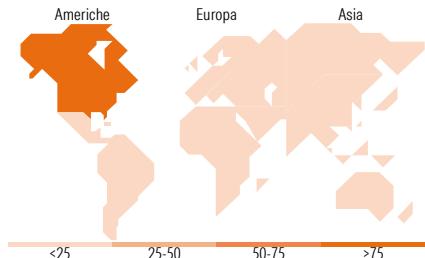
## Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	94,44
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	0,16
• Altro	5,40

Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %
Value	Large	Giant
Blend	Medium	Large
Growth	Small	Medium
		5,04
		30,81
		45,75
		15,13
		3,26

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	48.145,4



## Titoli principali

Nome	Settore	%
Exxon Mobil Corp	●	9,37
Chevron Corp	●	9,07
Targa Resources Corp	●	6,25
Williams Companies Inc	●	6,07
Alerian MLP Index ETN	-	5,40
ONEOK Inc	●	5,04
DT Midstream Inc Ordinary...	●	4,96
Enbridge Inc	●	4,76
ConocoPhillips	●	4,08
Plains GP Holdings LP Class A	●	3,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,52
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		31
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
● Ciclico	0,00
■ Materie Prime	-
■ Beni di Consumo Ciclici	-
■ Finanza	-
■ Immobiliare	-
▼ Sensibile	99,27
■ Telecomunicazioni	-
■ Energia	99,27
■ Beni Industriali	-
■ Tecnologia	-
► Difensivo	0,73
■ Beni Difensivi	-
■ Salute	-
■ Servizi di Pubblica Utilità	0,73

## Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>100,00</b>
Stati Uniti	83,54
Canada	16,46
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 - Emergenti	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,70 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 EUR
Telefono	+31-703781781	(10/02/2026)	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 (10/02/2026)	USD 12,42				

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

Patrimonio Netto (Mln)  
**Inc USD<sup>22</sup>**

81,80 USD