# Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio P Acc

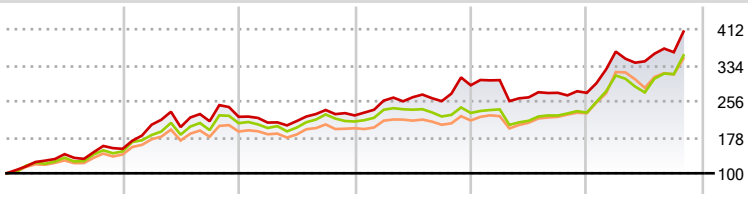
**USD**

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Settore Energia | Morningstar Global Energy NR USD<br>Usato nel Report | 50% Alerian Midstream Energy Select TR USD, 50% Energy Select Sector (IXE) NR 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.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 52,90 | 45,39 | 1,33 | 28,99 | -5,64 | 48,39 |
| Benchmark e Indici | 47,37 | 41,50 | 1,73 | 8,68 | 0,30 | 53,58 |
| Categoria | 43,99 | 36,03 | 3,81 | 9,63 | 6,68 | 58,59 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 5,50 | 3Y Sharpe Ratio | 0,97 |
| 3Y Beta | 0,84 | 3Y Std Dev | 19,05 |
| 3Y R-Squared | 76,73 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,44 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 8,46 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Global Energy NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 6,56 | 9,12 | 6,72 |
| 6-Mesi | 12,15 | 13,54 | 10,52 |
| 1-Anno | 40,80 | 42,80 | 42,98 |
| 3-Anni Ann.ti | 19,57 | 15,89 | 17,13 |
| 5-Anni Ann.ti | 19,38 | 17,43 | 18,01 |
| 10-Anni Ann.ti | 9,65 | 9,14 | 9,03 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

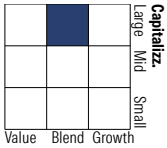
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 32,59 | -5,79 | 5,76 | - |
| 2025 | 3,82 | -12,34 | 3,72 | -0,03 |
| 2024 | 14,25 | 2,82 | -3,18 | 13,41 |
| 2023 | -5,61 | 1,50 | 11,27 | -4,94 |
| 2022 | 34,16 | -2,46 | 6,32 | 4,50 |

## Portafoglio 30/06/2026



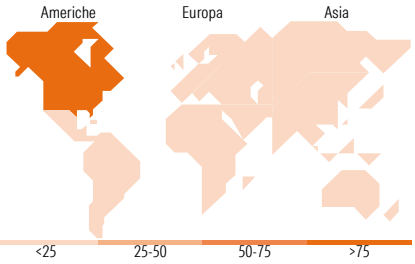
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,32 |
| Obbligazioni | 40,07 |
| Liquidità | 53,86 |
| Altro | 5,75 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 44,59 |
| Large | 35,47 |
| Medium | 18,89 |
| Small | 1,06 |
| Micro | 0,00 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap USD | 486.970,11 |




| Titoli principali | | |
|---|---|---|
| Nome | Settore | % |
| CBOT/CBT T-BONDS 9/2026 | — | 14,07 |
| Goldman Sachs Institutional... | — | 5,68 |
| GS Alternative Trend IO Inc... | — | 5,45 |
| France (Republic Of) 0% | — | 4,64 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 4,34 |
| Euro Schatz Future Sept 26 | — | 2,57 |
| Euro Bobl Future Sept 26 | — | 2,46 |
| GS USD Treasury Liq Res X Inc | — | 2,40 |
| Euro Bund Future Sept 26 | — | 2,22 |
| Long Gilt Future Sept 26 | — | 1,71 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 45,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 748 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **24,52** |
| Materie Prime | 1,65 |
| Beni di Consumo Ciclici | 9,49 |
| Finanza | 11,55 |
| Immobiliare | 1,83 |
| **Sensibile** | **59,87** |
| Telecomunicazioni | 9,90 |
| Energia | 2,98 |
| Beni Industriali | 8,45 |
| Tecnologia | 38,55 |
| **Difensivo** | **15,61** |
| Beni Difensivi | 4,52 |
| Salute | 8,89 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 2,20 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **99,59** |
| Stati Uniti | 99,50 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,09 |
| **Europa** | **0,32** |
| Regno Unito | 0,03 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,04 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,25 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,09** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,09 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Goldman Sachs Asset Management B.V. |
| Telefono | +31-703781781 |
| Web | https://am.gs.com/ |
| Data di Partenza | 23/05/2014 |
| Nome del Gestore | Kyri Loupis |
| Data Inizio Gestione | 14/04/2014 |
| NAV (13/11/2026) | USD 16,54 |
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 32,13 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1070668618 |
| Investimento Min. Ingresso | 50.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,68% |
| Commissione di incentivo | - |

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR

# Goldman Sachs North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio P Acc

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (MIn) | 97,68 USD |
| (30-Sep-26) | |

**USD**

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR