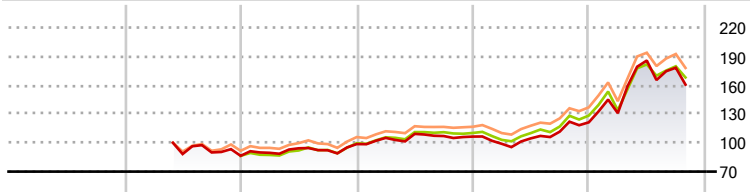
Goldman Sachs Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio Class E Shares EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Category_EUCA001033	Morningstar Emerging Markets ex-China Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI EM ex China NR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Portfolio seeks long-term capital appreciation by investing primarily in equity securities of Emerging Markets companies excluding those domiciled in, or which derive the predominant proportion of their revenues or profits from China.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	14,12	7,92	13,94	32,37
Benchmark e Indici	-	-	15,20	10,72	16,39	30,96
Categoria	-	-	15,14	10,13	17,59	30,90

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,59	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	22,00
3Y R-Squared	94,59	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,32	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,68	10Y Risk	-

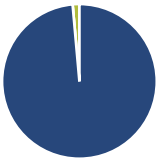
Basati su Morningstar Emerging Markets ex-China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,04	-6,14	-6,91
6-Mesi	-10,39	-5,17	-4,52
1-Anno	27,98	25,08	29,92
3-Anni Ann.ti	17,92	19,39	21,56
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

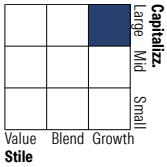
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	7,89	41,87	-4,05	-
2025	-7,06	5,73	6,72	8,66
2024	6,53	4,00	-2,06	-0,55
2023	3,62	5,23	-2,18	6,99
2022	-	-	1,88	-3,91

Portafoglio 31/08/2026



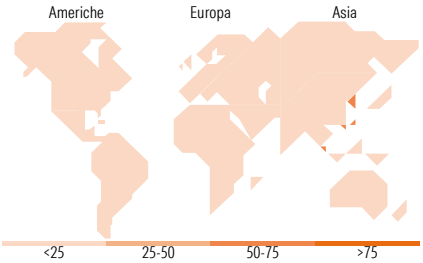
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,59
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,41
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	60,05
Large	24,94
Medium	12,67
Small	2,33
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	83.600,06



Titoli principali

Nome	Settore	%
Samsung Electronics Co Ltd		9,31
Taiwan Semiconductor...		9,25
SK hynix Inc		7,24
Delta Electronics Inc		3,93
MediaTek Inc		2,92
ASE Technology Holding Co Ltd		2,75
Elite Material Co Ltd		2,73
SK Square		2,29
KB Financial Group Inc		1,77
ICICI Bank Ltd		1,75
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		103
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**35,94**
Materie Prime	6,44
Beni di Consumo Ciclici	4,69
Finanza	23,93
Immobiliare	0,87
Sensibile	**57,35**
Telecomunicazioni	1,41
Energia	1,69
Beni Industriali	7,76
Tecnologia	46,48
Difensivo	**6,72**
Beni Difensivi	2,24
Salute	3,59
Servizi di Pubblica Utilità	0,88

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**11,86**
Stati Uniti	1,98
Canada	1,40
America Latina e Centrale	8,47
Europa	**12,12**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	1,70
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	3,70
Africa	2,64
Medio Oriente	4,08
Asia	**76,03**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	55,43
Asia - Emergente	20,60

Anagrafica

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.
Telefono	+31-703781781
Web	https://am.gs.com/
Data di Partenza	10/05/2022
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	10/05/2022
NAV (06/11/2026)	EUR 15,69
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	1,53 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2438696416
Investimento Min. Ingresso	1.500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	2,76%
Spese correnti	2,75%
Commissione di incentivo	0,00%

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 Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio Class E Shares EUR Acc

Patrimonio Netto (Mln)	12,56 USD
(31/08/2026)	

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.