# Goldman Sachs Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio Other Currency Shares

**Categoria Morningstar™**
GBP Acc
Category_Name_1033

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets ex-China Target Market Exposure NR USD
Usato nel Report

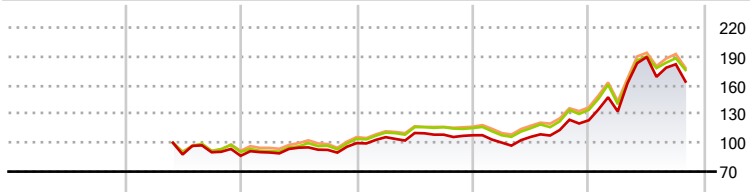
**Benchmark Dichiarato**
MSCI EM ex China NR USD

**Morningstar Rating™**
★★

## 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 | - | - | 15,31 | 8,25 | 14,44 | 32,69 |
| 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 | -2,46 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 1,09 | 3Y Std Dev | 22,30 |
| 3Y R-Squared | 94,62 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,23 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 5,85 | 10Y Risk | - |

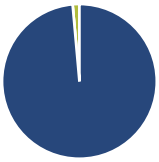
Basati su Morningstar Emerging Markets ex-China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -11,45 | -10,99 | -10,60 |
| 6-Mesi | -11,84 | -8,63 | -7,96 |
| 1-Anno | 30,37 | 26,39 | 32,70 |
| 3-Anni Ann.ti | 17,23 | 18,16 | 20,34 |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 24/11/2026

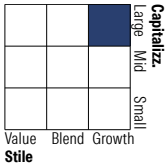
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 7,44 | 42,76 | -3,99 | - |
| 2025 | -7,12 | 5,96 | 6,79 | 8,89 |
| 2024 | 6,25 | 4,09 | -1,56 | -0,58 |
| 2023 | 4,05 | 5,53 | -2,39 | 7,59 |
| 2022 | - | - | 2,64 | -4,11 |

## Portafoglio 31/08/2026



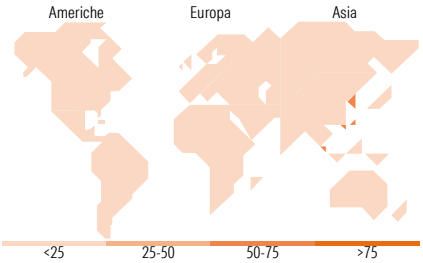
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,59 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,41 |
| Altro | 0,00 |

**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 (24/11/2026) | GBP 15,35 |
| Patrimonio Classe (Mln) (24/11/2026) | 0,02 GBP |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | GBP |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2438695954 |
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 GBP |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,26% |
| Spese correnti | 2,25% |
| 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 Other Currency Shares

Patrimonio Netto (MIn) 12,56 USD
(Nov 2026)

## GBP Acc

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