

# Goldman Sachs Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio Class R Shares USD Acc

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA001033

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets ex-China

Target Market Exposure NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

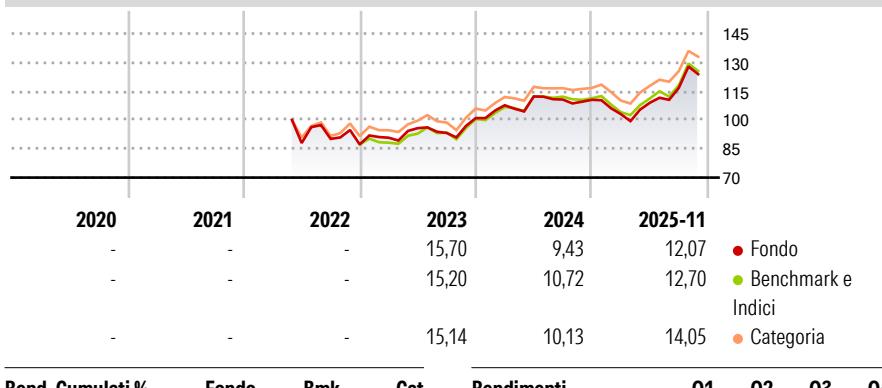
MSCI EM ex China NR USD

**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.

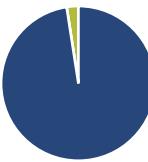
**Rendimenti**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,29	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	12,92
3Y R-Squared	93,23	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,20	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	3,50	10Y Risk	-

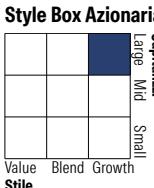
Basati su Morningstar Emerging Markets ex-China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**
**Fondo**
**Bmk**
**Cat**

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,79	5,58	5,60	2025	-6,72	5,70	7,13	-
6-Mesi	16,90	14,75	15,41	2024	6,62	4,24	-1,42	-0,12
1-Anno	11,54	11,95	13,86	2023	3,98	5,50	-2,63	8,32
3-Anni Ann.ti	11,88	12,35	13,14	2022	-	-	2,42	-3,19
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 19/12/2025	-	-	-	-

**Portafoglio 30/09/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	97,56
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	2,43
• Altro	0,01

**Style Box Azionaria**

**Mkt Cap %**

Giant	50,52
Large	29,29
Medium	17,71
Small	1,80
Micro	0,68

**Capitalizzazione media di mercato**

Ave Mkt Cap USD	36.482,1
	0

**Americhe**

**Europa**

**Asia**

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**
**Ciclico**

Ciclico	<b>42,84</b>
Materie Prime	3,88
Beni di Consumo Ciclici	10,16
Finanza	27,00
Immobiliare	1,80

**Sensibile**

Sensibile	<b>45,96</b>
Telecomunicazioni	3,93
Energia	0,99
Beni Industriali	3,05
Tecnologia	37,99

**Difensivo**

Difensivo	<b>11,19</b>
Beni Difensivi	5,04
Salute	5,93
Servizi di Pubblica Utilità	0,22

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**
**America**

<b>America</b>	<b>10,55</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,55
America Latina e Centrale	10,01

**Europa**

<b>Europa</b>	<b>16,94</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,80
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	2,08
Africa	3,66
Medio Oriente	7,40

**Asia**

<b>Asia</b>	<b>72,51</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	43,22
Asia - Emergenti	29,29

**Anagrafica**

Società di Gestione	Goldman Sachs Asset Management B.V.	Patrimonio Classe (Mln)	0,01 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000 USD
Telefono	+31-703781781	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,75%
Web	<a href="https://am.gs.com/">https://am.gs.com/</a>	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,35%
Data di Partenza	10/05/2022	UCITS	Si	Commissione di incentivo	0,00%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	10/05/2022	ISIN	LU2438696176		
NAV (19/12/2025)	USD 14,12				

# Goldman Sachs Emerging Markets Ex-China Equity Portfolio Class R Shares USD Acc

Patrimonio Netto (Mln) 6,98 USD  
(30/09/2025)