

# GAM Multistock - Japan Special Situations EUR A

**Categoria Morningstar™**  
Azione Giappone Large Cap

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Japan Target Market Exposure  
NR JPY  
Usato nel Report

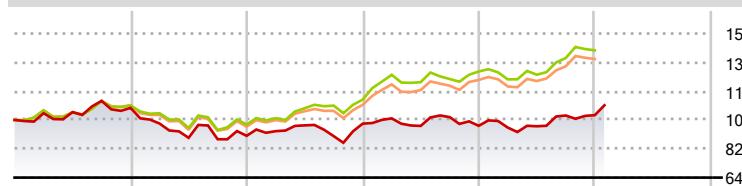
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI Japan NR EUR

**Morningstar Rating™**  
★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è rivolto ad investitori azionari orientati al lungo termine, consci del rischio elevato, convinti del potenziale a lungo termine delle imprese giapponesi e desiderosi di soddisfare con un singolo prodotto la propria necessità d'investimento in q Il fondo investe soprattutto in azioni giapponesi, scegliendole secondo uno stile attivo di gestione (criteri quali struttura di bilancio, prospettive aziendali, qualità del management, valorizzazione di borsa ecc.).

## Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
Fondo	7,53	-16,21	8,44	-1,40	6,91	6,02
Benchmark e Indici	9,05	-10,94	16,07	15,58	10,13	5,02
Categoria	9,06	-12,22	14,75	14,52	10,30	4,34

## Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,83	3Y Sharpe Ratio	0,23
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	11,23
3Y R-Squared	46,07	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,16	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	8,52	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	9,83	2,55	2,88	2026	-	-	-	-
6-Mesi	14,65	14,19	14,21	2025	-1,13	0,85	7,01	0,19
1-Anno	12,55	13,38	13,48	2024	3,37	-4,67	5,72	-5,36
3-Anni Ann.ti	5,33	13,80	13,00	2023	3,23	3,88	-6,96	8,67
5-Anni Ann.ti	1,41	7,84	7,36	2022	-9,08	-9,11	-0,98	2,40
10-Anni Ann.ti	5,14	7,85	7,98					

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

## Portafoglio 31/07/2025



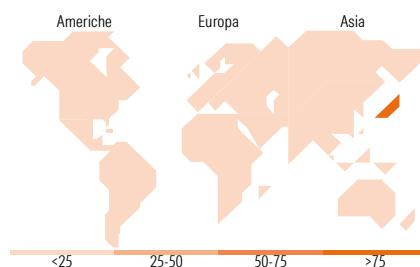
Asset Allocation %	Netta
• Azioni	67,21
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	32,79
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	7,01
Large	23,99
Medium	32,97
Small	24,81
Micro	11,22

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap JPY	462.053,53



## Titoli principali

Nome	Settore	%
SBI Holdings Inc	■	3,72
SoftBank Group Corp	■	3,11
Yakult Honsha Co Ltd	■	2,67
Universal Entertainment Corp	■	2,55
Mitsubishi Estate Co Ltd	■	2,49
Japan Petroleum Exploration...	■	2,40
Fuji Electric Co Ltd	■	2,16
Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	■	1,88
Suzuki Motor Corp	■	1,83
Keisei Electric Railway Co Ltd	■	1,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,48
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		66
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
■ Ciclico	54,21
■ Materie Prime	9,51
■ Beni di Consumo Ciclici	9,86
■ Finanza	22,77
■ Immobiliare	12,07
■ Sensibile	38,47
■ Telecomunicazioni	7,80
■ Energia	4,97
■ Beni Industriali	19,78
■ Tecnologia	5,92
■ Difensivo	7,32
■ Beni Difensivi	5,14
■ Salute	2,18
■ Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
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
Asia	100,00
Giappone	100,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergenti	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/02/2007	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,91%
Nome del Gestore	Ernst Glanzmann	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
	Lukas Kneuppel	Inc/Acc	Inc		
Data Inizio Gestione	24/08/2022	ISIN	LU0289132739		
NAV (03/02/2026)	EUR 164,46				

## GAM Multistock - Japan Special Situations EUR A

Patrimonio Netto (Mln)

4.562,00 JPY

(31/07/2025)