

GAM Multistock - Asia Focus Equity USD A

Categoria Morningstar™

Azione Asia es Giappone

Benchmark Morningstar

Morningstar Asia ex-Japan Target Market
Exposure NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI AC Asia Ex Japan NR USD

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

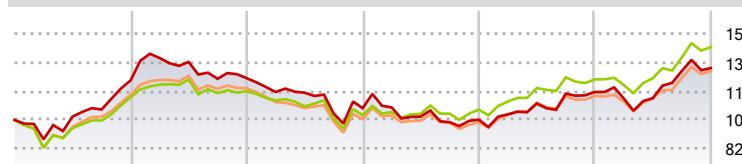
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe nei mercati azionari di Cina, India e Indonesia. La selezione delle azioni avviene in funzione della stima aggiornata del mercato e tiene conto del potenziale a medio-lungo termine di conseguimento di una plusvalenza. Il Comparto cerca di trarre profitto dalla crescita economica superiore alla media e dalle favorevoli dinamiche demografiche in tali paesi. La ponderazione dei paesi avviene in modo flessibile in funzione delle prospettive di rendimento nei singoli paesi.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,41	3Y Sharpe Ratio	0,34
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	15,11
3Y R-Squared	90,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,10	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rendimenti

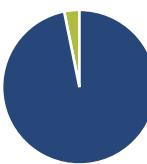


2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
24,71	1,13	-14,85	-6,69	17,27	12,71			
14,15	3,39	-12,76	3,40	17,68	16,15			
16,26	3,50	-15,99	-1,92	16,47	13,58			

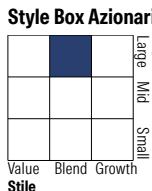
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,97	5,84	5,76	2026	-	-	-	-
6-Mesi	15,86	17,12	17,16	2025	-3,45	0,19	14,93	1,38
1-Anno	19,24	23,04	19,52	2024	3,31	6,51	5,64	0,88
3-Anni Ann.ti	5,63	11,68	8,48	2023	0,41	-5,29	-3,44	1,62
5-Anni Ann.ti	-0,76	4,00	1,36	2022	-6,83	-0,40	-11,08	3,19
10-Anni Ann.ti	9,56	9,94	8,55					

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	96,82
Obbligazioni	0,00
Liquidità	3,18
Altro	0,00



Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	-3,45	0,19	14,93	1,38
2024	3,31	6,51	5,64	0,88
2023	0,41	-5,29	-3,44	1,62
2022	-6,83	-0,40	-11,08	3,19

Capitalizzazione media di mercato

Fondo

Ave Mkt Cap USD

5



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	IT	10,07
Taiwan Semiconductor...	IT	9,52
Samsung Electronics Co Ltd	IT	6,08
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	4,34
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	3,87
HDFC Bank Ltd ADR	Telecomunicazioni	3,65
Futu Holdings Ltd ADR	Energia	3,05
The People's Insurance Co...	Beni Industriali	2,65
WNS (Holdings) Ltd	Tecnologia	2,42
Reliance Industries Ltd GDR...		2,33
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,96
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		46
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo

Ciclico	35,43
Materie Prime	0,00
Beni di Consumo Ciclici	10,87
Finanza	23,21
Immobiliare	1,35
Sensibile	61,01
Telecomunicazioni	22,63
Energia	2,40
Beni Industriali	3,21
Tecnologia	32,77
Difensivo	3,56
Beni Difensivi	1,95
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	1,62

Ripartizione Geografica %

Fondo

America	2,50
Stati Uniti	2,50
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	97,50
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	43,12
Asia - Emergenti	54,38

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	16,16 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(20/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	30/09/2010	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,11%
Nome del Gestore	JIAN SHI CORTESI	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2010	Inc/Acc	Inc		
NAV (20/01/2026)	USD 176,90	ISIN	LU0529499807		

GAM Multistock - Asia Focus Equity USD A

Patrimonio Netto (Mln)

78,71 USD

(30/09/2025)