

# GAM Multistock - Asia Focus Equity USD B

## Categoria Morningstar™

Azionari Asia ex 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

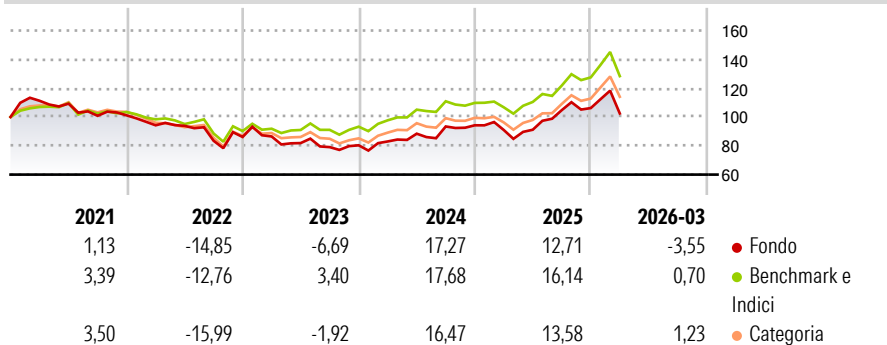
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe nei mercati azionari di Cina, India e Indonesia. La selezione delle azioni avviene in funzione della stima aggiornata del mercato e tiene conto del potenziale a 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	-5,84	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	16,58
3Y R-Squared	92,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,29	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,73	10Y Risk	Med

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

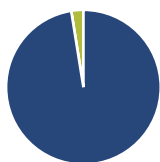
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	6,06	7,42	10,46	2026	-3,55	-	-	-
6-Mesi	9,47	15,00	16,09	2025	-3,45	0,19	14,93	1,38
1-Anno	43,46	46,56	47,84	2024	3,31	6,52	5,64	0,88
3-Anni Ann.ti	14,02	18,49	16,62	2023	0,41	-5,30	-3,43	1,62
5-Anni Ann.ti	1,91	6,52	4,26	2022	-6,83	-0,40	-11,08	3,19
10-Anni Ann.ti	9,49	9,81	8,91					

Rendimenti aggiornati al 28/04/2026

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,48
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,53
Altro	0,00

### Style Box Azionaria



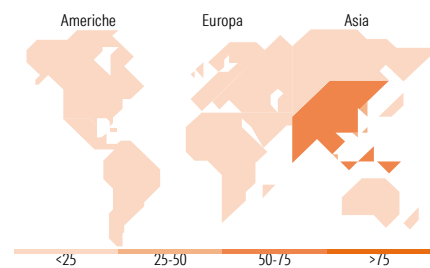
Stile

### Mkt Cap %

Fondo	Fondo
Giant	74,59
Large	21,27
Medium	3,09
Small	1,05
Micro	0,00

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Fondo
Ave Mkt Cap USD	110.240,40



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	📱	9,66
Tencent Holdings Ltd	📱	8,23
Samsung Electronics Co Ltd	📱	7,06
SK Hynix Inc	📱	3,53
China Yangtze Power Co Ltd...	💡	3,05
NetEase Inc Ordinary Shares	📱	2,88
Alibaba Group Holding Ltd...	📱	2,87
HDFC Bank Ltd ADR	🏦	2,86
China Merchants Bank Co Ltd...	🏦	2,83
Reliance Industries Ltd GDR...	🏭	2,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		45
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>35,50</b>
Materie Prime	0,00
Beni di Consumo Ciclici	5,14
Finanza	29,16
Immobiliare	1,19
<b>Sensibile</b>	<b>57,53</b>
Telecomunicazioni	17,96
Energia	2,81
Beni Industriali	3,68
Tecnologia	33,08
<b>Difensivo</b>	<b>6,97</b>
Beni Difensivi	1,78
Salute	-
Servizi di Pubblica Utilità	5,19

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Asia</b>	<b>100,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	47,31
Asia - Emergente	52,69

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	29,45 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(28/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,07%
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	Acc		
NAV (28/04/2026)	USD 246,84	ISIN	LU0529499989		

# GAM Multistock - Asia Focus Equity USD B

Patrimonio Netto (Mln) 76,65 USD

(31/12/2025)