

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity CHF A

## Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

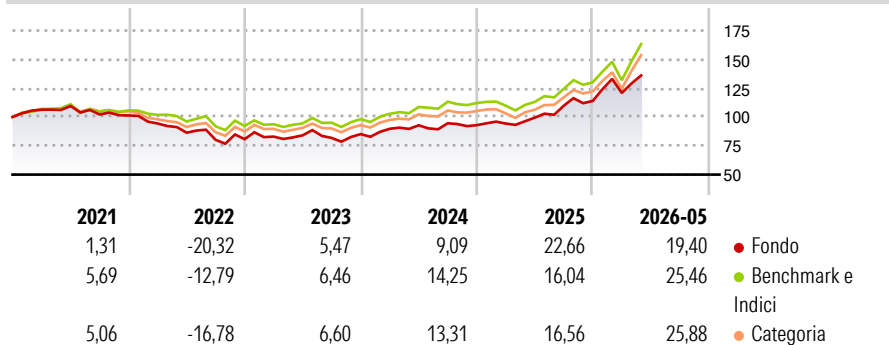
## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Company is to achieve long-term capital growth by investing at least 70% of the assets in a portfolio of carefully selected shares and other equity securities of companies with their registered office or the major part of their business activities in emerging market countries.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,44 | 3Y Sharpe Ratio | 1,04  |
| 3Y Beta           | 0,91  | 3Y Std Dev      | 14,34 |
| 3Y R-Squared      | 89,24 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,41 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 5,77  | 10Y Risk        | +Med  |

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

### Rend. Cumulati %

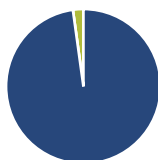
|                | Fondo | Bnk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 8,98  | 19,75 | 19,98 |
| 6-Mesi         | 20,66 | 26,73 | 27,39 |
| 1-Anno         | 35,05 | 43,83 | 44,41 |
| 3-Anni Ann.ti  | 16,86 | 20,18 | 19,26 |
| 5-Anni Ann.ti  | 4,43  | 8,16  | 6,90  |
| 10-Anni Ann.ti | 8,11  | 10,31 | 9,26  |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Rendimenti

|               | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| Trimestrali % |       |       |       |       |
| 2026          | 6,02  | -     | -     | -     |
| 2025          | 1,53  | 5,41  | 10,42 | 3,79  |
| 2024          | 5,42  | 3,35  | 1,91  | -1,75 |
| 2023          | 2,78  | 1,32  | -2,68 | 4,06  |
| 2022          | -6,88 | -8,48 | -7,21 | 0,76  |

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

|              |       |
|--------------|-------|
| Azioni       | 97,82 |
| Obbligazioni | 0,00  |
| Liquidità    | 2,18  |
| Altro        | 0,00  |

#### Style Box Azionaria



#### Mkt Cap %

|        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 60,36 |
| Large  | 23,17 |
| Medium | 15,70 |
| Small  | 0,77  |
| Micro  | 0,00  |

#### Capitalizzazione media di mercato

|                 |          |
|-----------------|----------|
| Ave Mkt Cap USD | 66.588,4 |
|                 | 0        |



### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Taiwan Semiconductor...                     |         | 9,91  |
| Naspers Ltd Class N                         |         | 6,23  |
| SK Hynix Inc                                |         | 5,06  |
| Samsung Electronics Co Ltd...               |         | 4,56  |
| Reliance Industries Ltd                     |         | 4,07  |
| Alibaba Group Holding Ltd...                |         | 4,06  |
| Samsung Electronics Co Ltd                  |         | 3,18  |
| CFD on Midea Group Co Ltd...                |         | 3,17  |
| Ping An Insurance (Group)...                |         | 2,60  |
| KB Financial Group Inc                      |         | 2,39  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 45,24 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 71    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 0     |

### Distribuzione Settoriale %

|                             | Fondo        |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Ciclico</b>              | <b>52,42</b> |
| Materie Prime               | 4,46         |
| Beni di Consumo Ciclici     | 21,26        |
| Finanza                     | 22,06        |
| Immobiliare                 | 4,64         |
| <b>Sensibile</b>            | <b>45,96</b> |
| Telecomunicazioni           | 9,42         |
| Energia                     | 4,35         |
| Beni Industriali            | 2,96         |
| Tecnologia                  | 29,24        |
| <b>Difensivo</b>            | <b>1,62</b>  |
| Beni Difensivi              | 0,83         |
| Salute                      | 0,00         |
| Servizi di Pubblica Utilità | 0,79         |

### Ripartizione Geografica %

|                               | Fondo        |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>8,83</b>  |
| Stati Uniti                   | 0,27         |
| Canada                        | 0,00         |
| America Latina e Centrale     | 8,56         |
| <b>Europa</b>                 | <b>19,03</b> |
| Regno Unito                   | 0,00         |
| Europa Occidentale - Euro     | 3,37         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,79         |
| Europa dell'Est               | 1,71         |
| Africa                        | 9,73         |
| Medio Oriente                 | 3,42         |
| <b>Asia</b>                   | <b>72,14</b> |
| Giappone                      | 0,00         |
| Australasia                   | 1,53         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 32,80        |
| Asia - Emergente              | 37,81        |

### Anagrafica

|                        |                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,55 CHF     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +41 58 426 6000     | (25/06/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.funds.gam.com   | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 2,29% |
| Data di Partenza       | 25/02/2015          | Valuta del Fondo        | CHF          | Spese correnti               | 1,84% |
| Nome del Gestore       | -                   | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 30/12/2025          | Inc/Acc                 | Inc          |                              |       |
| NAV (25/06/2026)       | CHF 137,94          | ISIN                    | LU1171707646 |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 37,24 USD           |                         |              |                              |       |

(31/12/2025)

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 prodotte; (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.