

GAM Multistock - Emerging Markets Equity USD E

Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

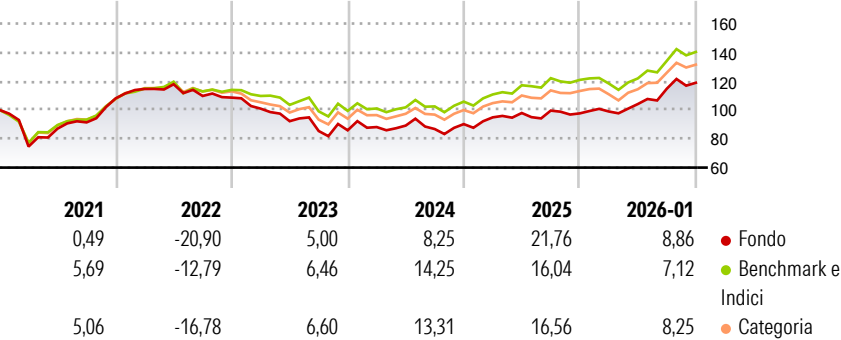
Morningstar Rating™

★★

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	-1,76	3Y Sharpe Ratio	0,73
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	12,52
3Y R-Squared	94,95	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,24	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,73	10Y Risk	+Med

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

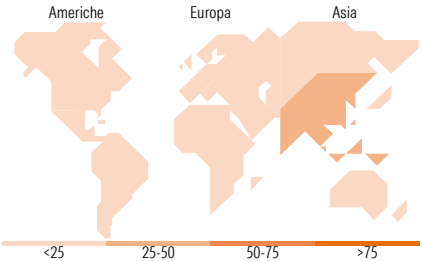
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,77	4,14	5,48	2026	-	-	-	-
6-Mesi	20,85	19,04	20,60	2025	1,35	5,22	10,22	3,59
1-Anno	28,23	21,52	22,87	2024	5,21	3,17	1,71	-1,94
3-Anni Ann.ti	11,21	12,11	11,58	2023	2,60	1,17	-2,67	3,93
5-Anni Ann.ti	1,64	4,79	3,92	2022	-7,04	-8,65	-7,40	0,59
10-Anni Ann.ti	7,37	9,47	8,42					

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 31/10/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Large Mid	Giant	60,09
Large Mid	Large	24,60
Large Mid	Medium	14,56
Large Mid	Small	0,76
Large Mid	Micro	0,00
Value Blend Growth	Capitalizzazione media di mercato	
Stile	Ave Mkt Cap USD	61.875,50



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	Microelettronica	9,86
Naspers Ltd Class N	Software	6,19
Alibaba Group Holding Ltd...	E-commerce	4,87
SK Hynix Inc	Memorie	4,14
Samsung Electronics Co Ltd...	Dispositivi elettronici	4,10
Reliance Industries Ltd	Industria chimica	3,67
Samsung Electronics Co Ltd	Dispositivi elettronici	2,71
CFD on Midea Group Co Ltd...	Macchine utensili	2,59
Ping An Insurance (Group)...	Assicurazione	2,32
KB Financial Group Inc	Banche	2,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		73
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	53,64
Materie Prime	4,10
Beni di Consumo Ciclici	22,98
Finanza	22,00
Immobiliare	4,57
Sensibile	44,05
Telecomunicazioni	9,88
Energia	3,90
Beni Industriali	3,18
Tecnologia	27,08
Difensivo	2,31
Beni Difensivi	1,59
Salute	0,00
Servizi di Pubblica Utilità	0,73

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	10,09
Stati Uniti	0,27
Canada	0,00
America Latina e Centrale	9,82
Europa	17,79
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,04
Europa Occidentale - Non Euro	0,64
Europa dell'Est	1,49
Africa	9,34
Medio Oriente	3,28
Asia	72,12
Giappone	0,00
Australasia	1,74
Asia - Paesi Sviluppati	30,54
Asia - Emergente	39,84

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,06 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/02/2015	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,64%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (02/02/2026)	USD 164,28	ISIN	LU1112790636		
Patrimonio Netto (Mln)	46,41 USD				

(31/10/2025)

© 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.