

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity USD Ra

## Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

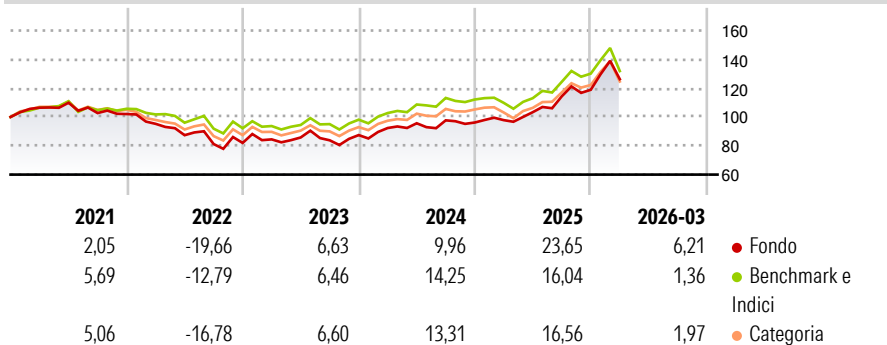
## Morningstar Rating™

★★★

### 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

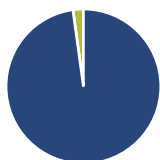
3Y Alpha	1,73	3Y Sharpe Ratio	0,82
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	13,93
3Y R-Squared	94,78	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,61	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,84	10Y Risk	+Med

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	8,54	-	-	2026	6,21	-	-	-
6-Mesi	12,27	-	-	2025	1,74	5,63	10,64	3,99
1-Anno	31,18	-	-	2024	5,62	3,57	2,11	-1,56
3-Anni Ann.ti	15,18	-	-	2023	2,99	1,56	-2,28	4,32
5-Anni Ann.ti	3,50	-	-	2022	-6,68	-8,29	-7,03	0,97
10-Anni Ann.ti	8,18	-	-					

Rendimenti aggiornati al 01/04/2026

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

97,82  
0,00  
2,18  
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 66.588,40



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	Microelettronica	9,91
Naspers Ltd Class N	Media e Internet	6,23
SK Hynix Inc	Microelettronica	5,06
Samsung Electronics Co Ltd...	Microelettronica	4,56
Reliance Industries Ltd	Industria	4,07
Alibaba Group Holding Ltd...	Media e Internet	4,06
Samsung Electronics Co Ltd	Microelettronica	3,18
CFD on Midea Group Co Ltd...	Industria	3,17
Ping An Insurance (Group)...	Assicurazione	2,60
KB Financial Group Inc	Finanza	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)	0,06 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(01/04/2026)		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	0,99%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Inc		
NAV (01/04/2026)	USD 164,50	ISIN	LU1171707216		
Patrimonio Netto (Mln)	37,24 USD				

(31/12/2025)

© 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.