

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity USD S

## Categoria Morningstar™

Azione Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

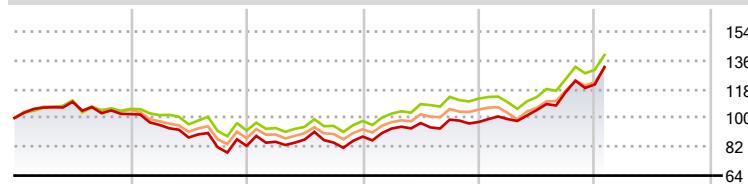
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
2,42	-19,38	7,00	10,35	24,04	9,02
5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	7,12
5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56	7,38

### Misure di Rischio

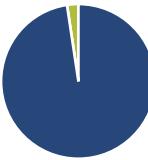
3Y Alpha	0,13	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	12,53
3Y R-Squared	94,95	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,35	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,74	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	9,61	8,09	8,69	2026	-	-	-	-
6-Mesi	24,15	20,16	20,46	2025	1,83	5,72	10,74	4,05
1-Anno	32,32	24,31	24,06	2024	5,71	3,66	2,21	-1,47
3-Anni Ann.ti	15,13	13,77	12,86	2023	3,08	1,65	-2,20	4,41
5-Anni Ann.ti	3,72	5,03	3,94	2022	-6,60	-8,21	-6,95	1,06
10-Anni Ann.ti	10,53	10,46	9,48					

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

### Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	97,63
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	2,37
• Altro	0,00

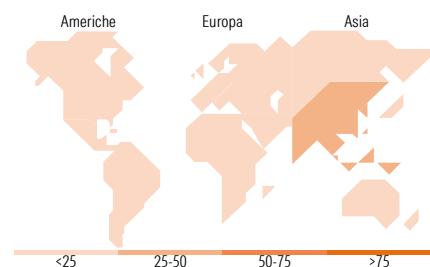


### Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap USD



&lt;25 25-50 50-75 &gt;75

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	IC	9,86
Naspers Ltd Class N	IC	6,19
Alibaba Group Holding Ltd...	IC	4,87
SK Hynix Inc	IC	4,14
Samsung Electronics Co Ltd...	IC	4,10
Reliance Industries Ltd	IC	3,67
Samsung Electronics Co Ltd	IC	2,71
CFD on Midea Group Co Ltd...	IC	2,59
Ping An Insurance (Group)...	IC	2,32
KB Financial Group Inc	IC	2,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,58
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		73
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
• Ciclico
• Materie Prime
• Beni di Consumo Ciclici
• Finanza
• Immobiliare
• Sensibile
• Telecomunicazioni
• Energia
• Beni Industriali
• Tecnologia
• Difensivo
• Beni Difensivi
• Salute
• Servizi di Pubblica Utilità

### Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	5,98 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(12/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/08/2015	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,75%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/02/2026)	USD 2.327,12	ISIN	LU1274621512		
Patrimonio Netto (Mln)	46,41 USD				
(31/10/2025)					