

GAM Multistock - Emerging Markets Equity USD S

Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

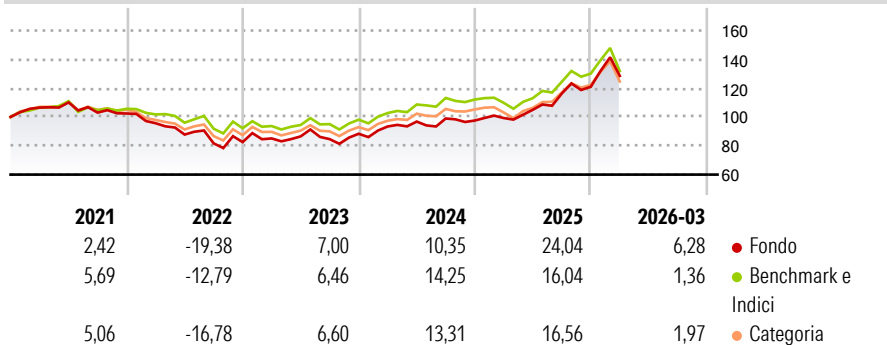
Morningstar Rating™

★★★

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	2,06	3Y Sharpe Ratio	0,85
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	13,92
3Y R-Squared	94,78	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,71	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 %

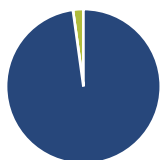
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	8,61	-	-
6-Mesi	12,41	-	-
1-Anno	31,57	-	-
3-Anni Ann.ti	15,56	-	-
5-Anni Ann.ti	3,85	-	-
10-Anni Ann.ti	8,55	-	-

Rendimenti aggiornati al 01/04/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	6,28	-	-	-
2025	1,83	5,72	10,74	4,05
2024	5,71	3,66	2,21	-1,47
2023	3,08	1,65	-2,20	4,41
2022	-6,60	-8,21	-6,95	1,06

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 %

Fondo	Value	Blend	Growth
Giant	60,36	-	-
Large	23,17	-	-
Medium	15,70	-	-
Small	0,77	-	-
Micro	0,00	-	-

Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap USD
	66.588,4



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	Microelettronica	9,91
Naspers Ltd Class N	Software	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...	Software	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	Assicurazione	2,39
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		71
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

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

Ripartizione Geografica %

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

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	4,72 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(01/04/2026)		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 (01/04/2026)	USD 2.212,07	ISIN	LU1274621512		
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.