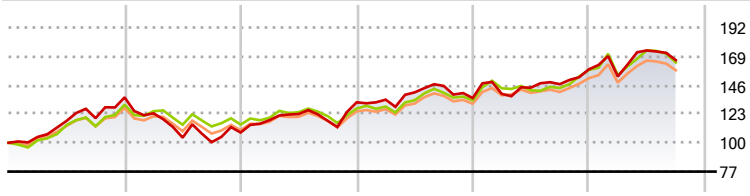
# GAM Multistock - Swiss Equity CHF R

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Svizzera Large Cap | Morningstar Switzerland Target Market Exposure NR CHF<br>Usato nel Report | SPI CHF | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è adatto per investitori azionari consapevoli dei fattori di rischio, convinti delle potenzialità a medio e lungo termine delle aziende svizzere e orientati a investire in questo settore con un solo prodotto. Il fondo investe principalmente in azioni di aziende svizzere applicando i principi teorici ed empirici dello style investing. Secondo la legge lussemburghese le large cap sono generalmente sottoponderate.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-09 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 36,26 | -20,59 | 22,28 | 2,55 | 16,88 | 4,66 |
| Benchmark e Indici | 30,43 | -12,20 | 11,24 | 5,10 | 18,11 | 3,78 |
| Categoria | 27,92 | -13,66 | 13,60 | 4,91 | 15,63 | 4,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,85 | 3Y Sharpe Ratio | 0,67 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 14,74 |
| 3Y R-Squared | 75,54 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,24 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 6,64 | 10Y Risk | - |

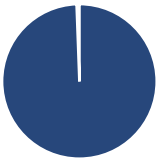
Basati su Morningstar Switzerland Target Market Exposure NR CHF (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,52 | 4,79 | 3,33 |
| 6-Mesi | 11,18 | 12,81 | 12,00 |
| 1-Anno | 18,94 | 23,70 | 19,51 |
| 3-Anni Ann.ti | 16,71 | 16,21 | 15,13 |
| 5-Anni Ann.ti | 6,75 | 8,54 | 7,73 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 29/10/2026

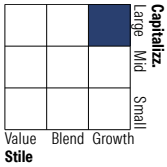
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,57 | 13,56 | -4,43 | - |
| 2025 | 2,47 | 3,54 | 1,95 | 8,05 |
| 2024 | 1,59 | 4,32 | 3,70 | -6,69 |
| 2023 | 9,14 | 4,14 | -4,38 | 12,52 |
| 2022 | -9,38 | -15,66 | -3,55 | 7,73 |

## Portafoglio 30/09/2026



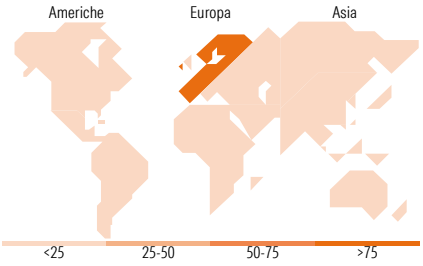
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 99,42 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 0,58 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 45,41 |
| Large | 20,20 |
| Medium | 24,15 |
| Small | 9,97 |
| Micro | 0,28 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap CHF | 32.718,00 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Roche Holding AG Ordinary... | | 9,19 |
| Novartis AG Registered Shares | | 8,73 |
| Nestle SA | | 8,48 |
| ABB Ltd | | 7,18 |
| UBS Group AG Registered Shares | | 4,67 |
| Compagnie Financiere... | | 4,15 |
| Sika AG | | 3,46 |
| VAT Group AG | | 2,95 |
| Zurich Insurance Group AG | | 2,75 |
| Sonova Holding AG | | 2,61 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 54,17 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 43 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **24,96** |
| Materie Prime | 6,76 |
| Beni di Consumo Ciclici | 5,38 |
| Finanza | 12,83 |
| Immobiliare | - |
| **Sensibile** | **33,11** |
| Telecomunicazioni | - |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 22,12 |
| Tecnologia | 10,99 |
| **Difensivo** | **41,93** |
| Beni Difensivi | 11,02 |
| Salute | 30,91 |
| Servizi di Pubblica Utilità | - |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 0,00 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 100,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA |
| Telefono | +41 58 426 6000 |
| Web | www.funds.gam.com |
| Data di Partenza | 21/02/2018 |
| Nome del Gestore | Daniel Häuselmann |
| Data Inizio Gestione | 01/05/2006 |
| NAV (29/10/2026) | CHF 192,31 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 201,35 CHF |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (29/10/2026) | 18,33 CHF |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | CHF |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1774054420 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,73% |
| Spese correnti | 0,75% |
| Commissione di incentivo | - |

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 prodotto; (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.