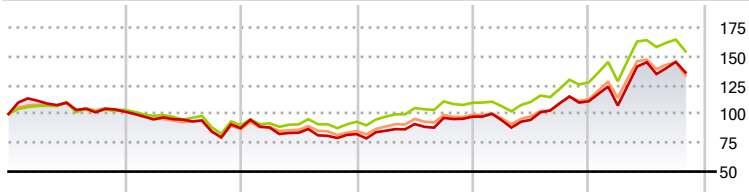
GAM Multistock - Asia Focus Equity USD R

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Asia ex Giappone	Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI AC Asia Ex Japan NR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe nei mercati azionari di Cina, India e Indonesia. La selezione delle azioni avviene in funzione della stima aggiornata del mercato e tiene conto del potenziale a medio-lungo termine di conseguimento di una plusvalenza. Il Comparto cerca di trarre profitto dalla crescita economica superiore alla media e dalle favorevoli dinamiche demografiche in tali paesi. La ponderazione dei paesi avviene in modo flessibile in funzione delle prospettive di rendimento nei singoli paesi

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	2,04	-14,08	-5,86	18,34	13,68	22,49
Benchmark e Indici	3,39	-12,76	3,40	17,68	16,14	21,11
Categoria	3,50	-15,99	-1,92	16,47	13,58	18,55

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,00	3Y Sharpe Ratio	0,87
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	20,09
3Y R-Squared	93,98	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,18	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,40	10Y Risk	-

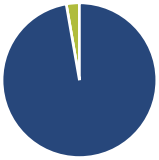
Basati su Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-10,06	-10,50	-13,18
6-Mesi	-4,87	-6,43	-10,09
1-Anno	11,20	12,07	12,09
3-Anni Ann.ti	14,88	16,25	14,43
5-Anni Ann.ti	2,83	5,88	2,99
10-Anni Ann.ti	-	-	-

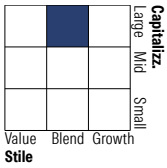
Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,37	35,05	0,25	-
2025	-3,24	0,41	15,19	1,57
2024	3,55	6,75	5,88	1,12
2023	0,63	-5,08	-3,22	1,84
2022	-6,62	-0,18	-10,88	3,42

Portafoglio 31/10/2026

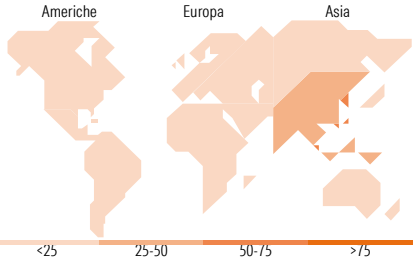


Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,26
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,74
Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	66,98
Large	29,24
Medium	3,78
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	109.958,82



Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...		9,54
Samsung Electronics Co Ltd		6,23
SK hynix Inc		5,28
ICICI Bank Ltd ADR		3,38
China Construction Bank Corp...		3,33
Tencent Holdings Ltd		3,11
MediaTek Inc		3,06
KB Financial Group Inc		2,67
TS Financial Holding Co Ltd		2,67
Samsung Electronics Co Ltd...		2,66

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	41,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari	60
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**34,98**
Materie Prime	1,65
Beni di Consumo Ciclici	3,87
Finanza	25,84
Immobiliare	3,62
Sensibile	**59,43**
Telecomunicazioni	7,48
Energia	2,15
Beni Industriali	5,96
Tecnologia	43,84
Difensivo	**5,59**
Beni Difensivi	0,74
Salute	1,39
Servizi di Pubblica Utilità	3,46

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**100,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	65,45
Asia - Emergente	34,55

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026)	4,00 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,20%
Data di Partenza	15/05/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,20%
Nome del Gestore	JIAN SHI CORTESI	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2010	Inc/Acc	Acc		
NAV (20/11/2026)	USD 152,17	ISIN	LU1736692085		

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.

GAM Multistock - Asia Focus Equity USD R

Patrimonio Netto (Mln)	78,49 USD
(31/10/2026)	

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.