

# GAM Multistock - Swiss Equity CHF B

## Categoria Morningstar™

Azionari Svizzera Large Cap

## Benchmark Morningstar

Morningstar Switzerland Target Market

Exposure NR CHF

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

SIX SPI TR CHF

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

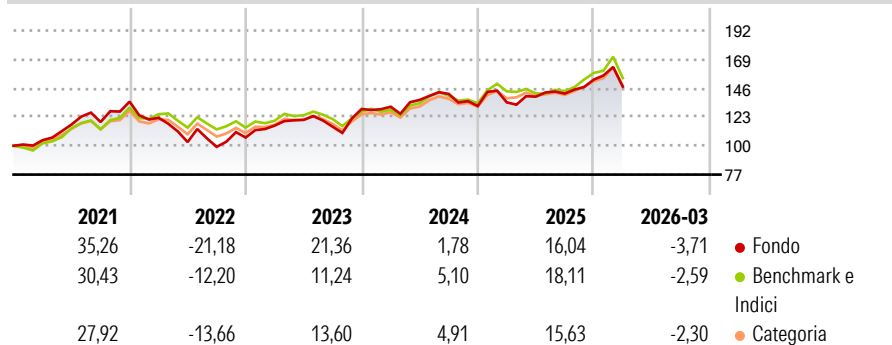
Il fondo è adatto per investitori azionari consapevoli dei fattori di rischio, convinti delle potenzialità a medio e lungo termine delle aziende svizzere e orientati a investire in questo settore con un solo prodotto. Il fondo investe principalmente in azioni di aziende svizzere applicando i principi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

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,17	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	14,38
3Y R-Squared	76,44	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,36	10Y Risk	Alto

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,97	1,95	1,84	2026	-3,71	-	-	-
6-Mesi	7,00	7,64	7,84	2025	2,28	3,35	1,76	7,88
1-Anno	22,98	18,99	18,63	2024	1,40	4,12	3,51	-6,87
3-Anni Ann.ti	9,50	9,65	9,24	2023	8,93	3,94	-4,56	12,31
5-Anni Ann.ti	7,36	9,25	8,27	2022	-9,56	-15,82	-3,73	7,53
10-Anni Ann.ti	10,09	9,37	9,40					

Rendimenti aggiornati al 16/04/2026

### Portafoglio 30/09/2025



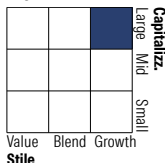
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

99,59  
0,00  
0,41  
0,00

#### Style Box Azionaria



#### Mkt Cap %

Giant	41,18
Large	27,76
Medium	19,51
Small	11,28
Micro	0,27

#### Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap CHF 26.796,3  
2



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Novartis AG Registered Shares	+	9,20
Roche Holding AG	+	8,25
ABB Ltd	+	6,12
UBS Group AG Registered Shares	+	5,63
Nestle SA	+	4,40
Compagnie Financiere...	+	4,25
Logitech International SA	+	3,86
Galderma Group AG Registered...	+	3,64
Holcim Ltd	+	3,32
Zurich Insurance Group AG	+	3,17
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,83
Numero Complessivo di Titoli Azionari		42
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>29,93</b>
Materie Prime	9,97
Beni di Consumo Ciclici	4,27
Finanza	15,69
Immobiliare	-
<b>Sensibile</b>	<b>30,31</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	20,63
Tecnologia	9,68
<b>Difensivo</b>	<b>39,75</b>
Beni Difensivi	7,44
Salute	32,31
Servizi di Pubblica Utilità	-

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>1,90</b>
Stati Uniti	1,90
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>98,10</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	98,10
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	117,71 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(16/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,40%
Data di Partenza	28/11/1991	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,50%
Nome del Gestore	Daniel Häuselmann	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/05/2006	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/04/2026)	CHF 1.173,85	ISIN	LU0026741651		
Patrimonio Netto (Mln)	191,83 CHF				

(30/09/2025)

© 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.