

GAM Multistock - Asia Focus Equity USD B

Categoria Morningstar™

Azionari Asia ex Giappone

Benchmark Morningstar

Morningstar Asia ex-Japan Target Market

Exposure NR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI AC Asia Ex Japan NR USD

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

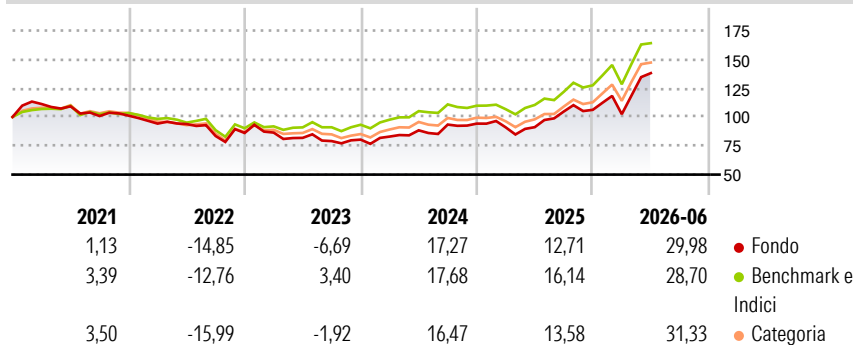
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe nei mercati azionari di Cina, India e Indonesia. La selezione delle azioni avviene in funzione della stima aggiornata del mercato e tiene conto del potenziale a 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

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -3,33 | 3Y Sharpe Ratio | 0,84 |
| 3Y Beta | 1,08 | 3Y Std Dev | 19,56 |
| 3Y R-Squared | 94,77 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,56 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 4,95 | 10Y Risk | Med |

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

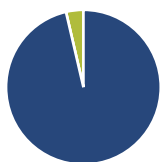
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|--------|------|
| 3-Mesi | 27,77 | 21,69 | 26,71 | 2026 | -3,55 | 34,77 | - | - |
| 6-Mesi | 23,23 | 23,27 | 28,76 | 2025 | -3,45 | 0,19 | 14,93 | 1,38 |
| 1-Anno | 46,07 | 44,16 | 52,17 | 2024 | 3,31 | 6,52 | 5,64 | 0,88 |
| 3-Anni Ann.ti | 17,73 | 20,72 | 20,09 | 2023 | 0,41 | -5,30 | -3,43 | 1,62 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,42 | 8,15 | 6,54 | 2022 | -6,83 | -0,40 | -11,08 | 3,19 |
| 10-Anni Ann.ti | 10,26 | 10,34 | 9,73 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 02/07/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %

| | |
|--------------|-------|
| Azioni | 96,37 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 3,63 |
| Altro | 0,00 |

Netta

Style Box Azionaria



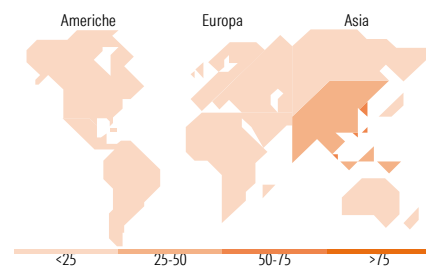
Stile

Mkt Cap %

| | |
|--------|-------|
| Giant | 70,10 |
| Large | 26,06 |
| Medium | 3,84 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |

Capitalizzazione media di mercato

| | |
|-----------------|-----------|
| Ave Mkt Cap USD | 93.691,32 |
|-----------------|-----------|



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Taiwan Semiconductor... | 📱 | 9,80 |
| Samsung Electronics Co Ltd | 📱 | 8,45 |
| SK Hynix Inc | 📱 | 4,71 |
| Tencent Holdings Ltd | 📱 | 3,86 |
| Hong Kong Exchanges and... | 🏢 | 3,54 |
| Delta Electronics Inc | 📱 | 2,88 |
| Alibaba Group Holding Ltd... | 📱 | 2,82 |
| Kingboard Holdings Ltd | 📱 | 2,37 |
| State Bank of India DR | 🏦 | 2,36 |
| China Life Insurance Co Ltd... | 🏠 | 2,10 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 42,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 49 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------------------------|--------------|
| Ciclico | 34,78 |
| Materie Prime | 1,61 |
| Beni di Consumo Ciclici | 3,51 |
| Finanza | 27,83 |
| Immobiliare | 1,84 |
| Sensibile | 58,33 |
| Telecomunicazioni | 8,85 |
| Energia | 2,72 |
| Beni Industriali | 8,17 |
| Tecnologia | 38,59 |
| Difensivo | 6,88 |
| Beni Difensivi | 1,85 |
| Salute | 1,60 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 3,43 |

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 | 56,51 |
| Asia - Emergente | 43,49 |

Anagrafica

| | | | | | |
|----------------------|---------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 31,60 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 58 426 6000 | (02/07/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.funds.gam.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 2,07% |
| Data di Partenza | 30/09/2010 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 2,11% |
| Nome del Gestore | JIAN SHI CORTESI | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 30/09/2010 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (02/07/2026) | USD 268,84 | ISIN | LU0529499989 | | |

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 produttrici; (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 B

Patrimonio Netto (Mln)

67,24 USD

(31/03/2026)

[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 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.