

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity EUR R

**Categoria Morningstar™**

Azione Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

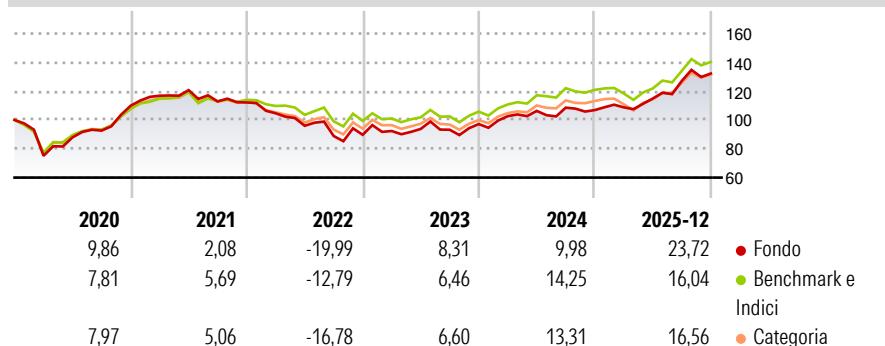
MSCI EM NR EUR

**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	0,58	3Y Sharpe Ratio	0,88
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	12,15
3Y R-Squared	94,94	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,46	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,61	10Y Risk	+Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

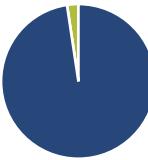
**Rend. Cumulati %**

3-Mesi	7,92
6-Mesi	21,56
1-Anno	33,72
3-Anni Ann.ti	13,76
5-Anni Ann.ti	5,01
10-Anni Ann.ti	9,14

Fondo	Bmk	Cat
7,92	5,62	6,44
21,56	17,99	19,19
33,72	23,24	24,44
13,76	12,82	11,84
5,01	6,15	5,07
9,14	9,36	8,44

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,75	5,63	10,66	4,02
2024	5,62	3,57	2,12	-1,55
2023	2,90	1,56	-0,59	4,26
2022	-6,69	-8,29	-7,40	0,96

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio 31/10/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	97,63
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	2,37
• Altro	0,00


**Mkt Cap %**

Giant	60,09
Large	24,60
Medium	14,56
Small	0,76
Micro	0,00

**Fondo**

Americhe	60,09
Europa	24,60
Asia	14,56
Total	100,00

**Rendimenti Trimestrali %**

Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	1,75	5,63	10,66	4,02
2024	5,62	3,57	2,12	-1,55
2023	2,90	1,56	-0,59	4,26
2022	-6,69	-8,29	-7,40	0,96

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	IC	9,86
Naspers Ltd Class N	Telecomunicazioni	6,19
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	4,87
SK Hynix Inc	IC	4,14
Samsung Electronics Co Ltd...	IC	4,10
Reliance Industries Ltd	IT	3,67
Samsung Electronics Co Ltd	IC	2,71
CFD on Midea Group Co Ltd...	IT	—
Ping An Insurance (Group)...	IT	2,32
KB Financial Group Inc	IT	2,13
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,58
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		73
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**

Fondo
• Ciclico
• Materie Prime
• Beni di Consumo Ciclici
• Finanza
• Immobiliare
• Sensibile
• Telecomunicazioni
• Energia
• Beni Industriali
• Tecnologia
• Difensivo
• Beni Difensivi
• Salute
• Servizi di Pubblica Utilità

**Fondo**

Ciclico	53,64
Materie Prime	4,10
Beni di Consumo Ciclici	22,98
Finanza	22,00
Immobiliare	4,57
Sensibile	44,05
Telecomunicazioni	9,88
Energia	3,90
Beni Industriali	3,18
Tecnologia	27,08
Difensivo	2,31
Beni Difensivi	1,59
Salute	0,00
Servizi di Pubblica Utilità	0,73

**Ripartizione Geografica %**

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergente

**Anagrafica**

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,00 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	25/02/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,94%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 193,58	ISIN	LU117107489		
Patrimonio Netto (Mln)	46,41 USD				

(31/10/2025)

© 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 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.

