

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity USD B

**Categoria Morningstar™**

Azione Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

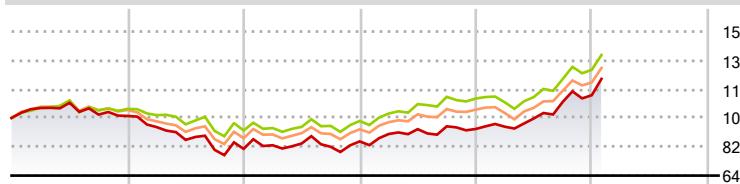
MSCI EM NR EUR

**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**


2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
1,25	-20,30	5,79	9,08	22,67	8,93
5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04	7,12
		5,06	-16,78	6,60	13,31
				16,56	7,38

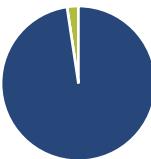
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	9,17	8,74	9,20	2026				
6-Mesi	22,63	21,41	22,12	2025	1,54	5,41	10,42	3,79
1-Anno	30,98	24,70	24,32	2024	5,41	3,36	1,91	-1,76
3-Anni Ann.ti	13,69	13,77	12,96	2023	2,79	1,36	-2,48	4,12
5-Anni Ann.ti	2,51	5,16	4,00	2022	-6,86	-8,48	-7,22	0,77
10-Anni Ann.ti	9,27	10,57	9,47					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-1,00	3Y Sharpe Ratio	0,79
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	12,52
3Y R-Squared	94,94	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,74	10Y Risk	+Med

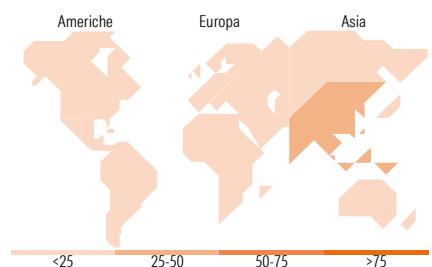
Basati su Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

**Portafoglio 31/10/2025**


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

Style Box Azionaria	Capitalizz.	Mkt Cap %	Fondo
Large	Large	Giant	60,09
Mid	Large	Large	24,60
Small	Medium	Medium	14,56
Value	Small	Small	0,76
Blend	Small	Micro	0,00
Growth	Large		

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	61.875,5


**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	— 2,59
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 %**

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

**Ripartizione Geografica %**

Fondo	America
America	10,09
Stati Uniti	0,27
Canada	0,00
America Latina e Centrale	9,82
Europa	17,79
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,04
Europa Occidentale - Non Euro	0,64
Europa dell'Est	1,49
Africa	9,34
Medio Oriente	3,28
Asia	72,12
Giappone	0,00
Australasia	1,74
Asia - Paesi Sviluppati	30,54
Asia - Emergente	39,84

**Anagrafica**

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,01 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	25/02/2015	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Acc	
NAV (11/02/2026)	USD 186,02	ISIN	LU1112790040	
Patrimonio Netto (Mln)	46,41 USD			

(31/10/2025)