# **GAM Multistock - Emerging Markets Equity USD E**

# Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

# **Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Target Market Exposure NR USD Usato nel Report

#### **Benchmark Dichiarato**

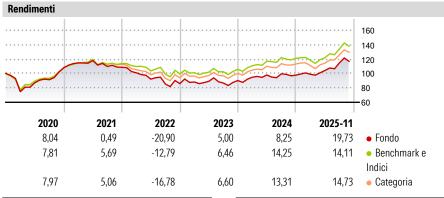
MSCI EM NR EUR

# 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.



Misure di Rischio					
3Y Alpha	-1,48	3Y Sharpe Ratio	0,51		
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	12,67		
3Y R-Squared	94,63	3Y Risk	+Med		
3Y Info Ratio	-0,21	5Y Risk	+Med		
3Y Tracking Error	3,80	10Y Risk	+Med		
Basati su Morningstar Emergapplicabile)	ging Market	ts Target Market Exposure N	R USD (dove		

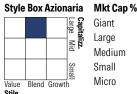
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	9,09	9,40	9,07	Trimestrali %				
6-Mesi	15,19	15,58	15,50	2025	1,35	5,22	10,22	-
1-Anno	18,26	14,99	15,24	2024	5,21	3,17	1,71	-1,94
3-Anni Ann.ti	9,37	10,44	10,29	2023	2,60	1,17	-2,67	3,93
5-Anni Ann.ti	2,14	5,82	4,87	2022	-7,04	-8,65	-7,40	0,59
10-Anni Ann.ti	5,10	7,68	6,55	2021	6,03	2,86	-6,89	-1,04
Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2025							

Fondo

8

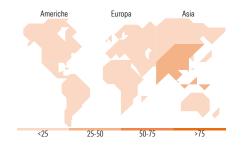
# Portafoglio 31/08/2025











Titoli principali		
Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor		8,62
Naspers Ltd Class N	A	5,19
Alibaba Group Holding Ltd	A	3,82
Reliance Industries Ltd	•	3,79
Samsung Electronics Co Ltd		3,17
CFD on Midea Group Co Ltd	_	2,82
Ping An Insurance (Group)		2,60
KB Financial Group Inc		2,26
National Bank of Greece SA		2,15
SK Hynix Inc		2,08
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		36,49
Numero Complessivo di Titoli Azionai	ri	72
Numero Complessivo di Titoli Obbliga:	zionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
<b>♦</b> Ciclico	58,89
📤 Materie Prime	3,98
🕰 Beni di Consumo Ciclici	22,42
🚅 Finanza	26,88
	5,60
₩ Sensibile	37,47
Telecomunicazioni	7,85
<b></b> Energia	4,10
Beni Industriali	4,44
Tecnologia	21,07
→ Difensivo	3,64
🔚 Beni Difensivi	1,80
Salute	0,80
Servizi di Pubblica Utilità	1.04

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	10,46
Stati Uniti	0,28
Canada	0,00
America Latina e Centrale	10,17
Europa	19,03
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	4,31
Europa Occidentale - Non Euro	0,82
Europa dell'Est	1,69
Africa	7,83
Medio Oriente	4,39
Asia	70,51
Giappone	0,00
Australasia	1,81
Asia - Paesi Sviluppati	23,71
Asia - Emergente	45,00

Anagrafica	
Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA
Telefono	+41 58 426 6000
Web	www.funds.gam.com
Data di Partenza	25/02/2015
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	21/05/2024
NAV (04/12/2025)	USD 149,41
Patrimonio Netto (MIn)	41,31 USD

(31/08/2025)

Patrimonio Classe (MIn)	0,08 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1112790636

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	=
T.E.R.	=
Spese correnti	2,64%
Commissione di incentivo	=