

# 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

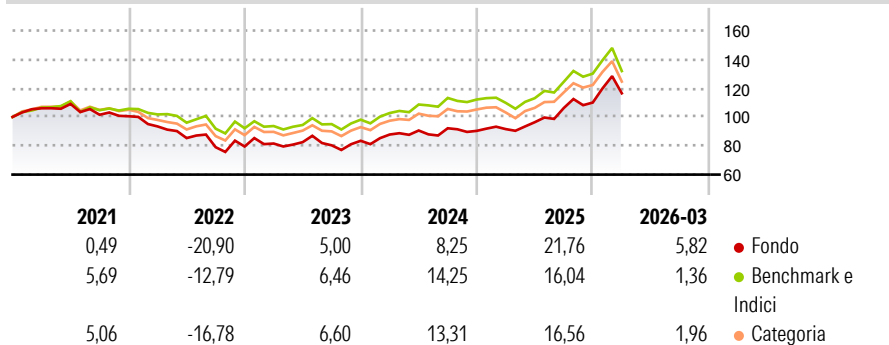
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	0,18	3Y Sharpe Ratio	0,71
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	13,92
3Y R-Squared	94,78	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,14	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,83	10Y Risk	+Med

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

### Rend. Cumulati %

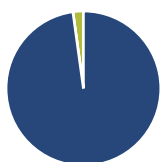
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,41	4,33	4,54
6-Mesi	11,96	14,35	13,03
1-Anno	47,14	42,82	44,90
3-Anni Ann.ti	14,49	15,36	14,82
5-Anni Ann.ti	2,93	6,19	5,06
10-Anni Ann.ti	6,47	8,66	7,68

Rendimenti aggiornati al 13/04/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	5,82	-	-	-
2025	1,35	5,22	10,22	3,59
2024	5,21	3,17	1,71	-1,94
2023	2,60	1,17	-2,67	3,93
2022	-7,04	-8,65	-7,40	0,59

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

Azioni	97,82
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,18
Altro	0,00

#### Style Box Azionaria



#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	60,36
Large	23,17
Medium	15,70
Small	0,77
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	66.588,4
	0



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	📠	9,91
Naspers Ltd Class N	📠	6,23
SK Hynix Inc	📠	5,06
Samsung Electronics Co Ltd...	📠	4,56
Reliance Industries Ltd	📠	4,07
Alibaba Group Holding Ltd...	📠	4,06
Samsung Electronics Co Ltd	📠	3,18
CFD on Midea Group Co Ltd...	-	3,17
Ping An Insurance (Group)...	📠	2,60
KB Financial Group Inc	📠	2,39
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		71
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>52,42</b>
Materie Prime	4,46
Beni di Consumo Ciclici	21,26
Finanza	22,06
Immobiliare	4,64
<b>Sensibile</b>	<b>45,96</b>
Telecomunicazioni	9,42
Energia	4,35
Beni Industriali	2,96
Tecnologia	29,24
<b>Difensivo</b>	<b>1,62</b>
Beni Difensivi	0,83
Salute	0,00
Servizi di Pubblica Utilità	0,79

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>8,83</b>
Stati Uniti	0,27
Canada	0,00
America Latina e Centrale	8,56
<b>Europa</b>	<b>19,03</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	3,37
Europa Occidentale - Non Euro	0,79
Europa dell'Est	1,71
Africa	9,73
Medio Oriente	3,42
<b>Asia</b>	<b>72,14</b>
Giappone	0,00
Australasia	1,53
Asia - Paesi Sviluppati	32,80
Asia - Emergente	37,81

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,07 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(13/04/2026)		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	2,64%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (13/04/2026)	USD 168,41	ISIN	LU1112790636		
Patrimonio Netto (Mln)	37,24 USD				

(31/12/2025)

© 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.