

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity EUR S

## Categoria Morningstar™

Azionari Paesi Emergenti

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Target

Market Exposure NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI EM NR EUR

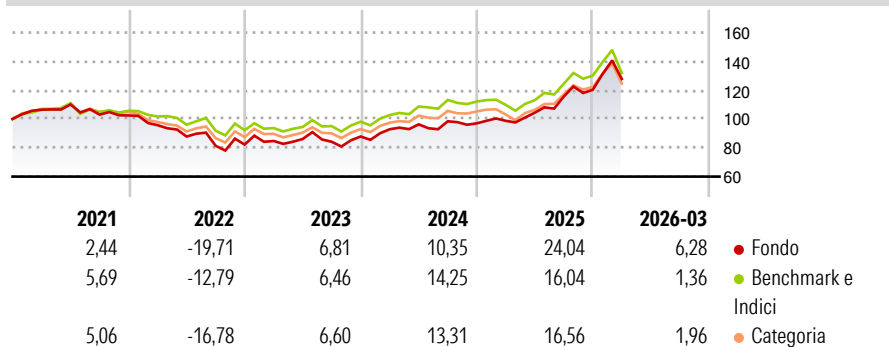
## Morningstar Rating™

★★★★

### 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

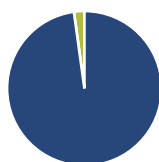
3Y Alpha	2,03	3Y Sharpe Ratio	0,84
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	13,93
3Y R-Squared	94,76	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,70	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,85	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,45	6,38	6,62	2026	6,28	-	-	-
6-Mesi	12,75	12,35	13,62	2025	1,83	5,72	10,74	4,05
1-Anno	45,32	40,23	41,55	2024	5,71	3,66	2,21	-1,47
3-Anni Ann.ti	18,51	17,52	16,91	2023	3,00	1,65	-2,23	4,35
5-Anni Ann.ti	5,05	6,79	5,58	2022	-6,60	-8,21	-7,32	1,05
10-Anni Ann.ti	9,01	9,23	8,23					

Rendimenti aggiornati al 29/04/2026

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

97,82  
0,00  
2,18  
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...	Microelettronica	9,91
Naspers Ltd Class N	Software	6,23
SK Hynix Inc	Memorie	5,06
Samsung Electronics Co Ltd...	Software	4,56
Reliance Industries Ltd	Industria	4,07
Alibaba Group Holding Ltd...	Software	4,06
Samsung Electronics Co Ltd	Software	3,18
CFD on Midea Group Co Ltd...	Industria	3,17
Ping An Insurance (Group)...	Assicurazione	2,60
KB Financial Group Inc	Assicurazione	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)	4,08 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(29/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,21%
Data di Partenza	14/08/2015	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,75%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/04/2026)	EUR 2.212,62	ISIN	LU1274621603		
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.