

# GAM Multistock - Emerging Markets Equity USD S

**Categoria Morningstar™**

Azione Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets Target  
Market Exposure NR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

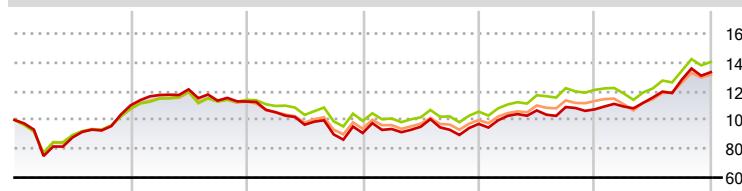
MSCI EM NR EUR

**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**

**2020      2021      2022      2023      2024      2025-12**

10,13	2,42	-19,38	7,00	10,35	24,04
7,81	5,69	-12,79	6,46	14,25	16,04
7,97	5,06	-16,78	6,60	13,31	16,56

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	0,28	3Y Sharpe Ratio	0,86
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	12,24
3Y R-Squared	94,60	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	3,81	10Y Risk	Alto

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

**Rend. Cumulati %**

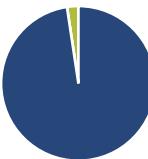
3-Mesi	7,95
6-Mesi	21,66
1-Anno	34,05
3-Anni Ann.ti	13,50
5-Anni Ann.ti	5,11
10-Anni Ann.ti	9,40

Fondo	Bmk	Cat
7,95	5,62	6,44
21,66	17,99	19,19
34,05	23,24	24,44
13,50	12,82	11,84
5,11	6,15	5,07
9,40	9,36	8,44

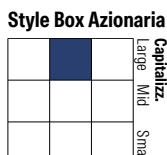
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,83	5,72	10,74	4,05
2024	5,71	3,66	2,21	-1,47
2023	3,08	1,65	-2,20	4,41
2022	-6,60	-8,21	-6,95	1,06

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

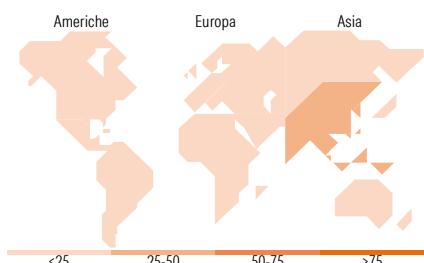
**Portafoglio 31/10/2025**


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



Mkt Cap %	Fondo
Giant	60,09
Large	24,60
Medium	14,56
Small	0,76
Micro	0,00

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	IC	6,19
Alibaba Group Holding Ltd...	IC	4,87
SK Hynix Inc	IC	4,14
Samsung Electronics Co Ltd...	IC	4,10
Reliance Industries Ltd	IC	3,67
Samsung Electronics Co Ltd	IC	2,71
CFD on Midea Group Co Ltd...	IC	2,59
Ping An Insurance (Group)...	IC	2,32
KB Financial Group Inc	IC	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

**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)	5,89 USD	Investimento Min. Ingresso	10.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	14/08/2015	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,75%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/12/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	USD 2.291,32	ISIN	LU1274621512		
Patrimonio Netto (Mln)	46,41 USD				

(31/10/2025)