

# GAM Multistock - Japan Equity JPY J1

**Categoria Morningstar™**  
Azione Giappone Large Cap

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Japan Target Market Exposure  
NR JPY  
Usato nel Report

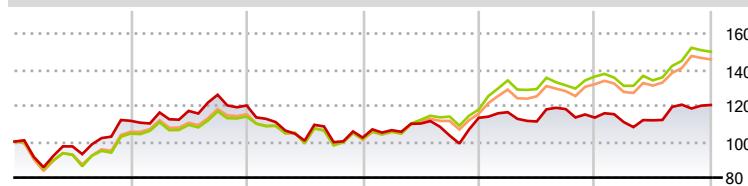
**Benchmark Dichiarato**  
MSCI Japan NR EUR

**Morningstar Rating™**  
★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo è rivolto ad investitori azionari orientati al lungo termine, consci del rischio elevato, convinti del potenziale a lungo termine delle imprese giapponesi e desiderosi di soddisfare con un singolo prodotto la propria necessità d'investimento in q Il fondo investe soprattutto in azioni giapponesi, scegliendole secondo uno stile attivo di gestione (criteri quali struttura di bilancio, prospettive aziendali, qualità del management, valorizzazione di borsa ecc.).

## Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
Fondo	11,53	7,64	-14,85	10,74	0,10	6,19
Benchmark e Indici	4,46	9,05	-10,94	16,07	15,58	10,13
Categoria	5,88	9,06	-12,22	14,75	14,52	10,30

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,18	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	0,65	3Y Std Dev	10,80
3Y R-Squared	49,49	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,14	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	7,98	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Japan Target Market Exposure NR JPY (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	8,49	4,85	4,43	2026	-	-	-	-
6-Mesi	14,41	16,61	14,86	2025	-2,21	0,91	7,79	-0,17
1-Anno	10,62	15,30	14,60	2024	2,77	-4,43	6,18	-4,01
3-Anni Ann.ti	6,17	13,88	12,87	2023	4,04	3,44	-6,08	9,56
5-Anni Ann.ti	3,01	8,61	7,93	2022	-7,67	-9,32	-0,83	2,55
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

## Portafoglio 31/07/2025

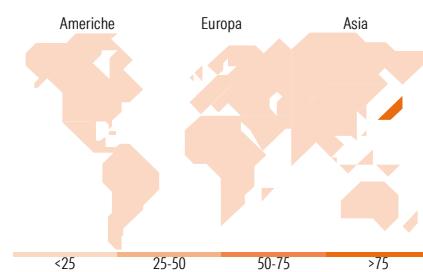


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	67,21
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	32,79
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	7,01
Large	23,99
Medium	32,97
Small	24,81
Micro	11,22

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap JPY	462.053,53



## Titoli principali

Nome	Settore	%
SBI Holdings Inc	■	3,72
SoftBank Group Corp	■	3,11
Yakult Honsha Co Ltd	■	2,67
Universal Entertainment Corp	■	2,55
Mitsubishi Estate Co Ltd	■	2,49
Japan Petroleum Exploration...	■	2,40
Fuji Electric Co Ltd	■	2,16
Ogaki Kyoritsu Bank Ltd	■	1,88
Suzuki Motor Corp	■	1,83
Keisei Electric Railway Co Ltd	■	1,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,48
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		66
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

## Distribuzione Settoriale %

	Fondo
■ Ciclico	54,21
■ Materie Prime	9,51
■ Beni di Consumo Ciclici	9,86
■ Finanza	22,77
■ Immobiliare	12,07
■ Sensibile	38,47
■ Telecomunicazioni	7,80
■ Energia	4,97
■ Beni Industriali	19,78
■ Tecnologia	5,92
■ Difensivo	7,32
■ Beni Difensivi	5,14
■ Salute	2,18
■ Servizi di Pubblica Utilità	-

	Fondo
■ America	0,00
■ Stati Uniti	0,00
■ Canada	0,00
■ America Latina e Centrale	0,00
■ Europa	0,00
■ Regno Unito	0,00
■ Europa Occidentale - Euro	0,00
■ Europa Occidentale - Non Euro	0,00
■ Europa dell'Est	0,00
■ Africa	0,00
■ Medio Oriente	0,00
■ Asia	100,00
■ Giappone	100,00
■ Australasia	0,00
■ Asia - Paesi Sviluppati	0,00
■ Asia - Emergenti	0,00

## Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,73 JPY	Investimento Min. Ingresso	100.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	11/10/2017	Valuta del Fondo	JPY	Spese correnti	0,95%
Nome del Gestore	Ernst Glanzmann	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
	Lukas Kneuppel	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	24/08/2022	ISIN	LU1696674974		
NAV (30/01/2026)	JPY 20.194,00				

## GAM Multistock - Japan Equity JPY J1

Patrimonio Netto (Mln)

4.562,00 JPY

(31/07/2025)