

# GAM Multistock - Swiss Equity CHF R

**Categoria Morningstar™**

Azione Svizzera Large Cap

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Switzerland Target Market  
Exposure NR CHF  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

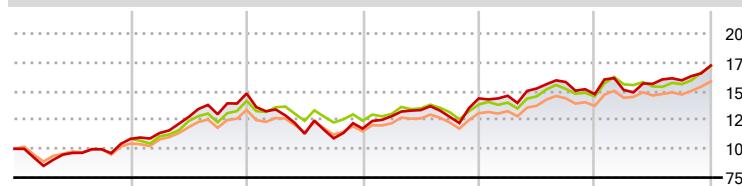
SIX SPI TR CHF

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il fondo è adatto per investitori azionari consapevoli dei fattori di rischio, convinti delle potenzialità a medio e lungo termine delle aziende svizzere e orientati a investire in questo settore con un solo prodotto. Il fondo investe principalmente in azioni di aziende svizzere applicando i principi teorici ed empirici dello style investing. Secondo la legge lussemburghese le large cap sono generalmente sottoponderate.

**Rendimenti**

**2021      2022      2023      2024      2025      2026-01**

36,26	-20,59	22,28	2,55	16,88	2,20
30,43	-12,20	11,24	5,10	18,11	1,13
27,92	-13,66	13,60	4,91	15,63	1,40

● Fondo    ● Benchmark e Indici    ● Categoria

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	1,98	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	12,86
3Y R-Squared	72,87	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	6,28	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Switzerland Target Market Exposure NR CHF (dove applicabile)

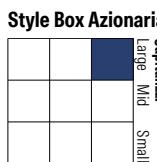
**Rend. Cumulati %**
**Fondo**
**Bmk**
**Cat**
**Rendimenti Trimestrali %**
**Q1**    **Q2**    **Q3**    **Q4**
**3-Mesi**
**10,65**
**11,12**
**9,82**
**2026**
**-**
**-**
**8,05**
**6-Mesi**
**11,16**
**14,17**
**11,52**
**2025**
**2,47**
**3,54**
**1,95**
**1-Anno**
**11,55**
**10,93**
**10,19**
**2024**
**1,59**
**4,32**
**3,70**
**3-Anni Ann.ti**
**9,38**
**10,14**
**9,14**
**2023**
**9,14**
**4,14**
**-4,38**
**5-Anni Ann.ti**
**-**
**-**
**2022**
**-9,38**
**-15,66**
**-3,55**

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

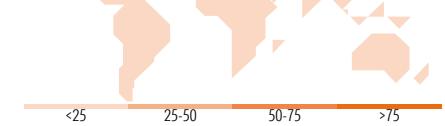
**Portafoglio 31/07/2025**

**Asset Allocation %**
**Netta**

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro


**Mkt Cap %**
**Fondo**

- |        |       |
|--------|-------|
| Giant  | 39,19 |
| Large  | 24,68 |
| Medium | 27,38 |
| Small  | 8,47  |
| Micro  | 0,29  |

**Rendimenti Trimestrali %**
**Q1**    **Q2**    **Q3**    **Q4**
**2026**
**-**
**-**
**8,05**
**2025**
**2,47**
**3,54**
**1,95**
**2024**
**1,59**
**4,32**
**-6,69**
**2023**
**9,14**
**4,14**
**-4,38**
**2022**
**-9,38**
**-15,66**
**-3,55**

**7,73**
**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Novartis AG Registered Shares	+	8,67
Roche Holding AG	+	8,17
ABB Ltd		5,73
UBS Group AG Registered Shares		5,28
Nestle SA		4,29
Compagnie Finanziere...		3,75
Logitech International SA		3,39
Galderma Group AG Registered...	+	3,36
Sika AG		3,30
Holcim Ltd		3,21
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,14
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		42
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

**Distribuzione Settoriale %**
**Fondo**

Ciclico	<b>30,51</b>
Materie Prime	10,59
Beni di Consumo Ciclici	3,76
Finanza	16,15
Immobiliare	-
Sensibile	<b>29,57</b>
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	20,62
Tecnologia	8,94
Difensivo	<b>39,93</b>
Beni Difensivi	7,27
Salute	32,66
Servizi di Pubblica Utilità	-

**Ripartizione Geografica %**
**Fondo**

<b>America</b>	<b>2,04</b>
Stati Uniti	2,04
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>97,96</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	97,96
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	17,04 CHF	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	21/02/2018	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti
Nome del Gestore	Daniel Häuselmann	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/05/2006	Inc/Acc	Acc	
NAV (03/02/2026)	CHF 174,59	ISIN	LU1774054420	
Patrimonio Netto (Mln)	194,01 CHF			

(31/07/2025)

© 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 prodotto; (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.