

# GAM Multistock - Asia Focus Equity I1 unhedged

## Categoria Morningstar™

Azione Asia es Giappone

## Benchmark Morningstar

Morningstar Asia ex-Japan Target Market  
Exposure NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI AC Asia Ex Japan NR USD

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

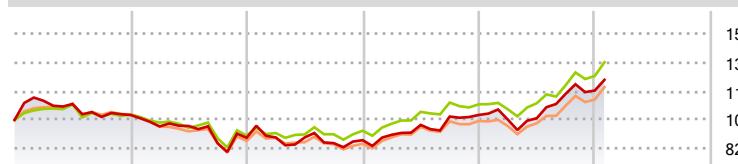
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe nei mercati azionari di Cina, India e Indonesia. La selezione delle azioni avviene in funzione della stima aggiornata del mercato e tiene conto del potenziale a medio-lungo termine di conseguimento di una plusvalenza. Il Comparto cerca di trarre profitto dalla crescita economica superiore alla media e dalle favorevoli dinamiche demografiche in tali paesi. La ponderazione dei paesi avviene in modo flessibile in funzione delle prospettive di rendimento nei singoli paesi

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,63	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	14,65
3Y R-Squared	87,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,64	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,70	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Asia ex-Japan Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

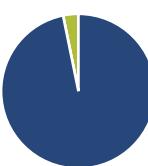
### Rendimenti



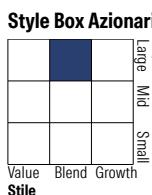
2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
3,10	-13,83	-1,67	18,04	14,79	5,65
3,39	-12,76	3,40	17,68	16,14	6,75
3,50	-15,99	-1,92	16,47	13,58	6,83

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,50	8,03	8,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	17,49	20,95	21,66	2025	-2,77	0,81	15,12	1,73
1-Anno	18,58	25,57	23,01	2024	3,88	6,80	5,38	0,97
3-Anni Ann.ti	9,61	13,36	10,43	2023	0,31	-0,05	-3,97	2,13
5-Anni Ann.ti	0,74	4,40	1,86	2022	-6,92	0,30	-11,29	4,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-	Rendimenti aggiornati al 11/02/2026				

### Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	96,81
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	3,19
• Altro	0,00



### Mkt Cap %

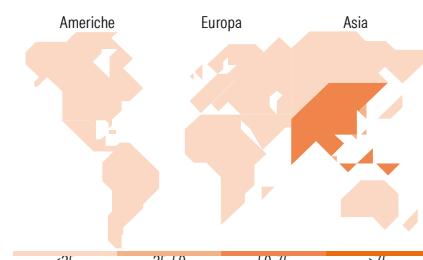
### Fondo

Giant	76,45
Large	17,39
Medium	4,00
Small	2,16
Micro	0,00



### Fondo

Ave Mkt Cap USD	105.441,70
-----------------	------------



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Taiwan Semiconductor...	IT	9,75
Tencent Holdings Ltd	IT	9,10
Samsung Electronics Co Ltd	IT	7,55
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	3,98
HDFC Bank Ltd ADR	IT	3,80
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	3,49
Futu Holdings Ltd ADR	IT	3,43
SK Hynix Inc	IT	2,95
The People's Insurance Co...	IT	2,67
Reliance Industries Ltd GDR...	IT	2,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,20
Numero Complessivo di Titoli Azionari		44
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

### Fondo

• Ciclico	38,22
• Materie Prime	0,00
• Beni di Consumo Ciclici	10,80
• Finanza	26,08
• Immobiliare	1,34
• Sensibile	58,27
• Telecomunicazioni	21,11
• Energia	2,57
• Beni Industriali	3,14
• Tecnologia	31,46
• Difensivo	3,51
• Beni Difensivi	1,95
• Salute	-
• Servizi di Pubblica Utilità	1,56

### Ripartizione Geografica %

### 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	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	46,50
Asia - Emergenti	53,50

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,27 EUR	Investimento Min. Ingresso	25.000.000 EUR
Telefono	+41 58 426 6000	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	07/08/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,85%
Nome del Gestore	JIAN SHI CORTESI	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2010	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 181,07	ISIN	LU1861083530		

## GAM Multistock - Asia Focus Equity I1 unhedged

Patrimonio Netto (Mln)

80,06 USD

(31/10/2025)