# **GAM Multistock - Asia Focus Equity I1 unhedged**

Categoria Morningstar™

**Benchmark Morningstar** 

Morningstar Asia ex-Japan Target Market

Rendimenti

2020

25,68

14,15

16,26

**Benchmark Dichiarato** MSCI AC Asia Ex Japan NR USD

2022

-13,83

-12,76

-15,99

2023

-1,67

3,40

-1,92

Morningstar Rating™

140

120

100

Fondo

Indici

Benchmark e

Categoria

2024

18,04

17,68

16,47

Azionari Asia ex Giappone

Exposure NR USD Usato nel Report

### **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	-2,22	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	15,21
3Y R-Squared	87,43	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,29	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,96	10Y Risk	-
Basati su Morningstar Asia	ex-Japan	Target Market Exposure	NR USD (dove

Rend. Cumulati % **Fondo** Bmk Cat 3-Mesi 1,33 4,04 3,23 6-Mesi 15,61 14,32 14,05 1-Anno 10,43 12,38 10,26 3-Anni Ann.ti 8,51 10,89 7,93 5-Anni Ann.ti 3,90 5,15 2,64 10-Anni Ann.ti

2021

3,10

3,39

3,50

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-2,77	0,81	15,12	-
2024	3,88	6,80	5,38	0,97
2023	0,31	-0,05	-3,97	2,13
2022	-6,92	0,30	-11,29	4,06
2021	11,97	-1,78	-7,33	1,16

2025-11

13,84

14,40

11,99

### Portafoglio 31/08/2025

applicabile)





Distribuzione Settoriale %

Beni di Consumo Ciclici

🔽 Servizi di Pubblica Utilità

**%** Ciclico

🚅 Finanza

w Sensibile Telecomunicazioni Energia Beni Industriali Tecnologia → Difensivo Beni Difensivi 🖸 Salute

🚣 Materie Prime

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Mkt Cap %	Fondo
Giant	66,07
Large	22,45
Medium	6,01
Small	5,47
Micro	0,00
Capitalizzazione	Fondo





Ripartizione Geografica %	Fondo
America	2,60
Stati Uniti	2,60
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
Regno Unito	0,00

1,47	
 57,58	
24,20	
1,83	
3,46	
28,09	
2,86	
_	

1,18

1,68

Asia - Emergente

nogno omito	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	97,40
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	40,36

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		9,58
Taiwan Semiconductor		8,94
HDFC Bank Ltd ADR		4,02
Samsung Electronics Co Ltd		3,37
Foxconn Industrial Internet		3,05
Alibaba Group Holding Ltd	A	3,00
The People's Insurance Co		2,87
ICICI Bank Ltd ADR		2,56
WNS (Holdings) Ltd		2,54
Tencent Music Entertainment		2,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,39
Numero Complessivo di Titoli Azionar	ri	51
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	C

Anagrafica			
Società di Gestione Telefono	GAM (Luxembourg) SA +41 58 426 6000	Patrimonio Classe (MIn)	0,25 EUR
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO
Data di Partenza	07/08/2018	Valuta del Fondo	EUR
Nome del Gestore	JIAN SHI CORTESI	UCITS	Si
Data Inizio Gestione	30/09/2010	Inc/Acc	Acc
NAV (12/12/2025)	EUR 167,99	ISIN	LU1861083530

Investimento Min. Ingresso	25.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,85%
Commissione di incentivo	

57,04

## **GAM Multistock - Asia Focus Equity I1 unhedged**

Patrimonio Netto (MIn)

74,32 USD

(31/08/2025)

