

GAM Multistock - China Evolution Equity USD A

Categoria Morningstar™

Azionari Cina

Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure
NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

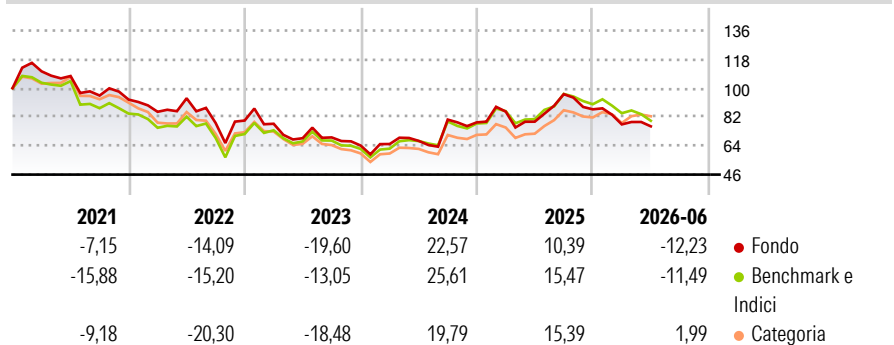
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica in Cina. La selezione delle azioni viene effettuata mediante un approccio di tipo "top-down", che si fonda sulla valutazione dei singoli settori, e con un approccio "bottom-up", basato sull'analisi fondamentale delle azioni e delle società. Gli investimenti diretti in Cina riguardano principalmente le cosiddette azioni H, quotate a Hong Kong, e le azioni di società cinesi quotate in altre borse internazionali. In futuro il Comparto potrà...

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,38	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	24,50
3Y R-Squared	95,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,46	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,63	10Y Risk	+Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

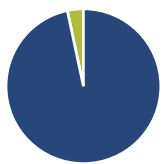
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,90	-6,50	-0,06
6-Mesi	-14,00	-13,45	-5,14
1-Anno	-2,52	-1,28	9,08
3-Anni Ann.ti	2,94	6,11	6,13
5-Anni Ann.ti	-6,21	-4,80	-5,90
10-Anni Ann.ti	4,64	4,55	3,92

Rendimenti aggiornati al 03/07/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-10,85	-1,55	-	-
2025	8,58	-7,38	21,75	-9,84
2024	1,49	3,03	19,82	-2,17
2023	-2,52	-11,63	0,76	-7,37
2022	-8,21	9,89	-16,47	1,97

Portafoglio 31/03/2026



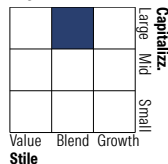
Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

Azioni	96,65
Obbligazioni	0,00
Liquidità	3,35
Altro	0,00

Style Box Azionaria

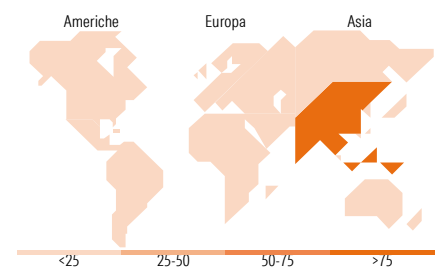


Mkt Cap %

Fondo	Value	Blend	Growth
Giant	65,22		
Large	27,99		
Medium	6,01		
Small	0,78		
Micro	0,00		

Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap USD
	58.446,9



Titoli principali

Nome	Settore	%
Alibaba Group Holding Ltd...	🏠	7,90
Tencent Holdings Ltd	📱	7,45
Prosus NV Ordinary Shares - ...	🏠	7,44
China Merchants Bank Co Ltd...	🏠	4,19
Hong Kong Exchanges and...	🏠	3,92
HKT Trust and HKT Ltd	📱	3,89
China Construction Bank Corp...	🏠	3,34
Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	🍷	3,11
China Yangtze Power Co Ltd...	⚡	3,01
China Life Insurance Co Ltd...	🏠	2,94
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		47,21
Numero Complessivo di Titoli Azionari		42
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo	Ciclico
	45,70
Materie Prime	2,67
Beni di Consumo Ciclici	21,97
Finanza	18,71
Immobiliare	2,36
Sensibile	42,49
Telecomunicazioni	21,60
Energia	2,36
Beni Industriali	5,86
Tecnologia	12,67
Difensivo	11,81
Beni Difensivi	5,83
Salute	1,29
Servizi di Pubblica Utilità	4,69

Ripartizione Geografica %

Fondo	America
	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	7,70
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	7,70
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	92,30
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	13,46
Asia - Emergente	78,84

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,99 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(02/07/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,02%
Data di Partenza	02/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 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 prodotte; (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.

GAM Multistock - China Evolution Equity USD A

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Inc
NAV <small>(03/07/2026)</small>	USD 156,45	ISIN	LU0982189556
Patrimonio Netto (Mln) <small>(31/03/2026)</small>	48,04 USD		