

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD B

## 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

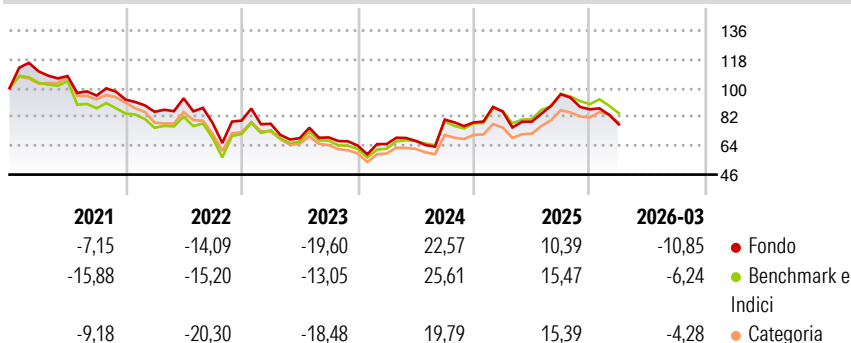
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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 "bottomup", 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	-4,52	3Y Sharpe Ratio	-0,01
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	25,11
3Y R-Squared	96,39	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,90	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,40	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

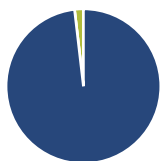
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-12,34	-	-
6-Mesi	-20,08	-	-
1-Anno	-8,49	-	-
3-Anni Ann.ti	0,12	-	-
5-Anni Ann.ti	-7,04	-	-
10-Anni Ann.ti	5,37	-	-

Rendimenti aggiornati al 02/04/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
<b>Trimestrali %</b>				
2026	-10,85	-	-	-
2025	8,58	-7,38	21,74	-9,84
2024	1,49	3,03	19,82	-2,17
2023	-2,51	-11,63	0,75	-7,37
2022	-8,22	9,89	-16,47	1,97

### Portafoglio 31/12/2025



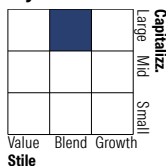
#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

98,16  
0,00  
1,84  
0,00

#### Style Box Azionaria

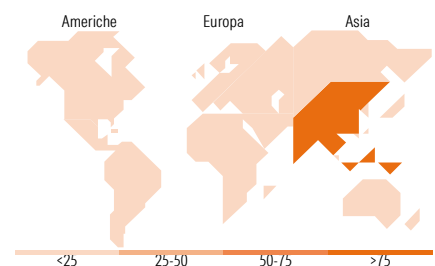


#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	69,48
Large	21,50
Medium	6,77
Small	2,26
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	67.820,50



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	ICT	9,04
Alibaba Group Holding Ltd...	ICT	8,65
Prosus NV Ordinary Shares - ...	ICT	8,39
NetEase Inc Ordinary Shares	ICT	5,89
China Merchants Bank Co Ltd...	Banca	4,35
Agricultural Bank of China...	Banca	4,23
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	Alimentari	3,40
Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	Alimentari	3,24
HKT Trust and HKT Ltd	ICT	3,16
China Yangtze Power Co Ltd...	Energia	3,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>44,36</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	24,12
Finanza	18,46
Immobiliare	1,78
<b>Sensibile</b>	<b>42,71</b>
Telecomunicazioni	25,82
Energia	-
Beni Industriali	4,03
Tecnologia	12,86
<b>Difensivo</b>	<b>12,93</b>
Beni Difensivi	6,77
Salute	1,75
Servizi di Pubblica Utilità	4,41

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>8,55</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	8,55
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>91,45</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	8,04
Asia - Emergente	83,41

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	20,01 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(02/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	02/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD B

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (02/04/2026)	USD 181,25	ISIN	LU0982189804
Patrimonio Netto (Mln)	56,18 USD		
(31/12/2025)			