

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

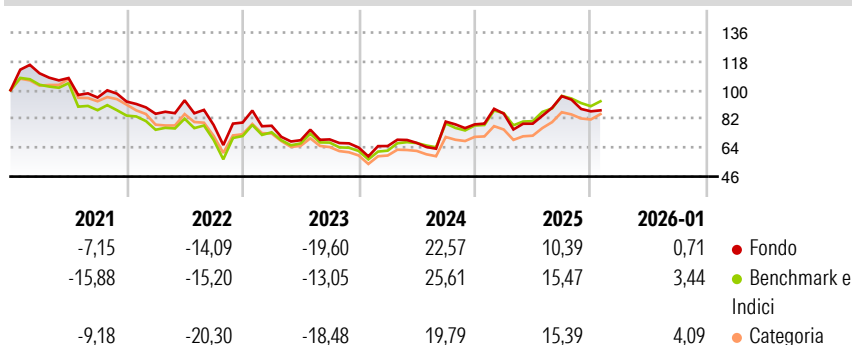
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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 "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	-5,77	3Y Sharpe Ratio	0,00
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	25,47
3Y R-Squared	96,21	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,66	10Y Risk	+Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

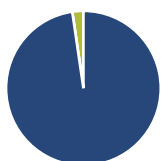
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,22	-4,09	-1,26
6-Mesi	-2,44	3,29	7,11
1-Anno	-4,14	3,90	7,70
3-Anni Ann.ti	-0,10	6,18	2,54
5-Anni Ann.ti	-8,06	-5,65	-7,26
10-Anni Ann.ti	7,15	7,36	5,77

Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
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

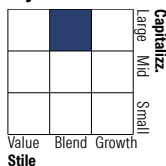
Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %

● Azioni	97,69
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	2,31
● Altro	0,00

Style Box Azionaria

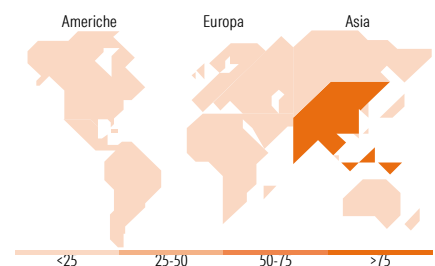


Mkt Cap %

Fondo	69,20
Giant	25,45
Large	4,22
Medium	1,13
Small	0,00
Micro	0,00

Capitalizzazione media di mercato

Fondo	60.795,9
Ave Mkt Cap USD	9



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	Internet	9,03
Alibaba Group Holding Ltd...	Internet	8,98
Prosus NV Ordinary Shares - ...	Internet	8,44
NetEase Inc Ordinary Shares	Internet	5,66
Futu Holdings Ltd ADR	Internet	4,37
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	Beverages	3,20
PDD Holdings Inc ADR	Internet	3,08
Tencent Music Entertainment...	Internet	2,83
BYD Co Ltd Class H	Automotive	2,76
The People's Insurance Co...	Insurance	2,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,08
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

	Fondo
Ciclico	45,63
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	28,59
Finanza	15,06
Immobiliare	1,98
Sensibile	46,13
Telecomunicazioni	26,71
Energia	-
Beni Industriali	5,36
Tecnologia	14,07
Difensivo	8,24
Beni Difensivi	3,27
Salute	3,68
Servizi di Pubblica Utilità	1,28

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	8,64
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	8,64
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	91,36
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,46
Asia - Emergente	84,90

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	22,83 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(16/02/2026)		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 ^(16/02/2026)	USD 200,92	ISIN	LU0982189804
Patrimonio Netto (Mln)	59,15 USD		

(31/10/2025)