

GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

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

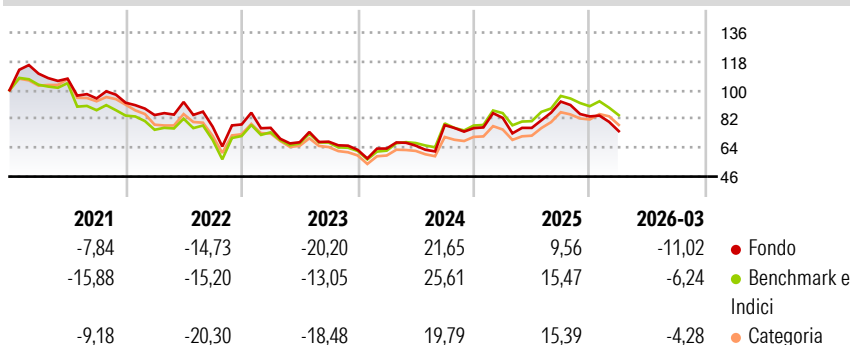
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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	-5,27	3Y Sharpe Ratio	-0,04
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	25,10
3Y R-Squared	96,38	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,04	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 %

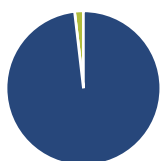
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-13,52	-9,87	-7,11
6-Mesi	-14,27	-9,35	-5,01
1-Anno	7,13	15,62	21,59
3-Anni Ann.ti	1,42	6,55	3,96
5-Anni Ann.ti	-6,84	-3,31	-5,04
10-Anni Ann.ti	4,36	5,38	4,01

Rendimenti aggiornati al 14/04/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-11,02	-	-	-
2025	8,38	-7,56	21,51	-10,00
2024	1,30	2,83	19,60	-2,35
2023	-2,69	-11,80	0,56	-7,54
2022	-8,38	9,69	-16,63	1,77

Portafoglio 31/12/2025



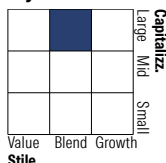
Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

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

Style Box Azionaria

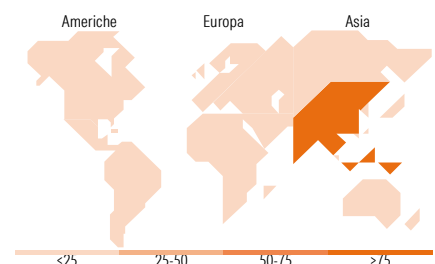


Mkt Cap %

	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	Internet	9,04
Alibaba Group Holding Ltd...	Internet	8,65
Prosus NV Ordinary Shares - ...	Internet	8,39
NetEase Inc Ordinary Shares	Internet	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	Telecomunicazioni	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
Ciclico	44,36
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	24,12
Finanza	18,46
Immobiliare	1,78
Sensibile	42,71
Telecomunicazioni	25,82
Energia	-
Beni Industriali	4,03
Tecnologia	12,86
Difensivo	12,93
Beni Difensivi	6,77
Salute	1,75
Servizi di Pubblica Utilità	4,41

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	8,55
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
Asia	91,45
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)	0,42 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(14/04/2026)		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	2,66%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV ^(14/04/2026)	USD 170,42	ISIN	LU0982190216
Patrimonio Netto (Mln)	56,18 USD		
^(31/12/2025)			