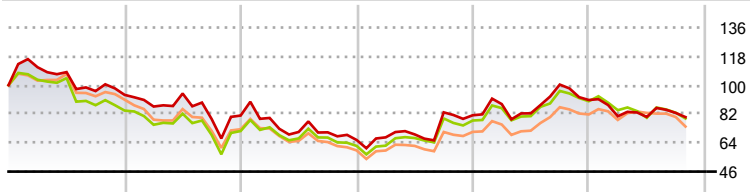
GAM Multistock - China Evolution Equity CHF R

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI China NR USD	★★★★

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...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-6,07	-13,75	-18,88	23,54	11,75	-11,79
Benchmark e Indici	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47	-11,97
Categoria	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39	-10,12

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,57	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	23,44
3Y R-Squared	94,75	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,29	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,79	10Y Risk	+Med

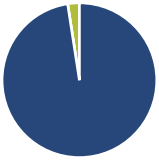
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-4,01	-4,79	-8,13
6-Mesi	-3,89	-9,22	-12,50
1-Anno	-17,89	-16,90	-13,10
3-Anni Ann.ti	5,33	7,50	5,75
5-Anni Ann.ti	-4,79	-2,73	-5,26
10-Anni Ann.ti	4,13	3,55	2,56

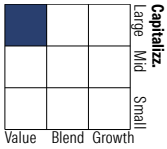
Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-11,20	-0,52	3,10	-
2025	8,60	-6,57	21,82	-9,60
2024	2,53	2,73	19,91	-2,19
2023	-1,84	-11,04	-0,31	-6,81
2022	-7,76	9,42	-16,83	2,74

Portafoglio 31/10/2026

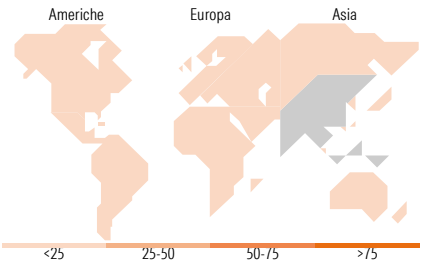


Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,56
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,44
Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	54,41
Large	39,43
Medium	5,08
Small	0,00
Micro	1,08

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	59.440,40



Titoli principali

Nome	Settore	%
Alibaba Group Holding Ltd...		7,57
Tencent Holdings Ltd		7,42
China Construction Bank Corp...		5,92
Prosus NV Ordinary Shares -...		5,26
China Yangtze Power Co Ltd...		4,48
Hong Kong Exchanges and...		4,35
China Resources Land Ltd		4,27
NetEase Inc Ordinary Shares		3,86
China Merchants Bank Co Ltd...		3,74
HKT Trust and HKT Ltd		3,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		51
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**53,92**
Materie Prime	3,56
Beni di Consumo Ciclici	22,42
Finanza	20,53
Immobiliare	7,42
Sensibile	**31,26**
Telecomunicazioni	18,22
Energia	1,73
Beni Industriali	4,58
Tecnologia	6,74
Difensivo	**14,82**
Beni Difensivi	5,02
Salute	2,41
Servizi di Pubblica Utilità	7,38

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**0,00**
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**5,39**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	5,39
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**94,61**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	19,97
Asia - Emergente	74,64

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026)	0,82 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,05%
Data di Partenza	26/06/2015	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,05%
Nome del Gestore	JIAN SHI CORTESI	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 prodotto; (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 CHF R

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (13/11/2026)	CHF 124,80	ISIN	LU1223897239
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2026)	40,88 USD		

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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR