

GAM Multistock - China Evolution Equity CHF R

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

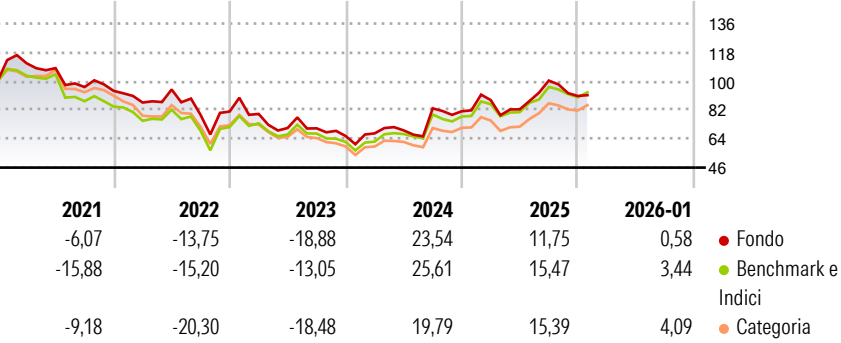
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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	-5,20	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	25,32
3Y R-Squared	96,03	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,95	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,81	10Y Risk	+Med

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

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
Fondo	-6,07	-13,75	-18,88	23,54	11,75	0,58
Benchmark e Indici	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47	3,44
Categoria	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39	4,09

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-8,89	-4,09	-1,65
6-Mesi	-2,22	3,29	5,75
1-Anno	-3,76	3,90	5,32
3-Anni Ann.ti	0,89	6,18	1,78
5-Anni Ann.ti	-7,26	-5,65	-8,30
10-Anni Ann.ti	8,05	7,36	5,85

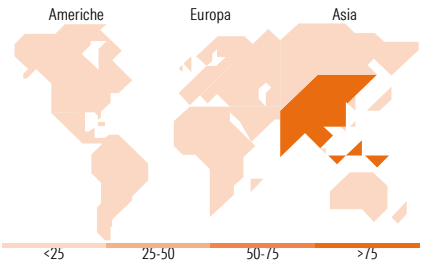
Rendimenti aggiornati al 16/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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 31/10/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo
			Giant	69,20
			Large	25,45
			Medium	4,22
			Small	1,13
			Micro	0,00
Value	Blend	Growth		
Style				
			Capitalizzazione	Fondo
			media di mercato	
			Ave Mkt Cap USD	60.795,9
				9



Titoli principali	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	Alimentari	3,20
PDD Holdings Inc ADR	Internet	3,08
Tencent Music Entertainment...	Internet	2,83
BYD Co Ltd Class H	Automobili	2,76
The People's Insurance Co...	Assicurazioni	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)	0,92 CHF	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	26/06/2015	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,05%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

GAM Multistock - China Evolution Equity CHF R

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV ^(16/02/2026)	CHF 133,37	ISIN	LU1223897239
Patrimonio Netto (Mln)	59,15 USD		
^(31/10/2025)			