

GAM Multistock - China Evolution Equity USD A

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

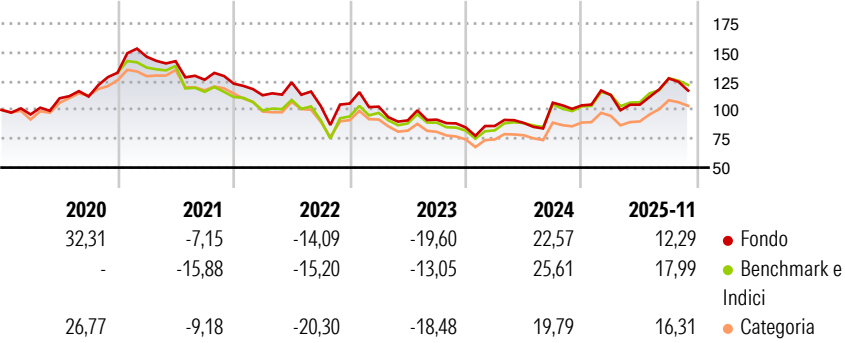
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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	-5,81	3Y Sharpe Ratio	0,15
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	25,98
3Y R-Squared	96,74	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,09	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,48	10Y Risk	+Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-6,34	-2,69	-1,75
6-Mesi	10,55	11,46	13,55
1-Anno	8,65	15,08	14,43
3-Anni Ann.ti	2,39	8,03	3,04
5-Anni Ann.ti	-1,53	-1,48	-3,15
10-Anni Ann.ti	5,88	5,85	4,04

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

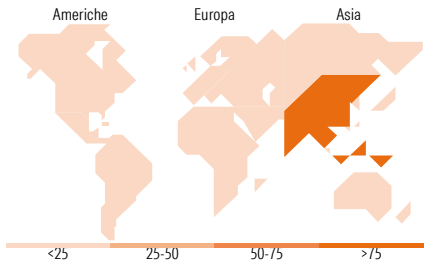
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	8,58	-7,38	21,75	-
2024	1,49	3,03	19,82	-2,17
2023	-2,52	-11,63	0,76	-7,37
2022	-8,21	9,89	-16,47	1,97
2021	10,52	-2,65	-11,35	-2,64

Portafoglio 31/08/2025



Style Box Azionaria	Mkt Cap %	Fondo
Giant		68,75
Large		22,89
Medium		6,88
Small		1,48
Micro		0,00

Capitalizzazione media di mercato
Ave Mkt Cap USD 54.128,64



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	☎	10,21
Alibaba Group Holding Ltd...	🚗	8,20
Tencent Music Entertainment...	📱	4,21
NetEase Inc Ordinary Shares	📱	4,15
BYD Co Ltd Class H	🚗	3,52
The People's Insurance Co...	🏠	3,07
JD Health International Inc	🏥	3,07
Futu Holdings Ltd ADR	🏠	3,01
China Merchants Bank Co Ltd...	🏠	2,93
Kanzhun Ltd ADR	📱	2,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		44
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	44,80
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	26,40
Finanza	17,38
Immobiliare	1,02
Sensibile	46,22
Telecomunicazioni	27,88
Energia	-
Beni Industriali	6,52
Tecnologia	11,81
Difensivo	8,98
Beni Difensivi	1,33
Salute	6,82
Servizi di Pubblica Utilità	0,83

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	100,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,05
Asia - Emergente	95,95

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	2,47 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(12/12/2025)		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 A

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Inc
NAV ^(12/12/2025)	USD 184,98	ISIN	LU0982189556
Patrimonio Netto (Mln)	52,46 USD		
^(31/08/2025)			