

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

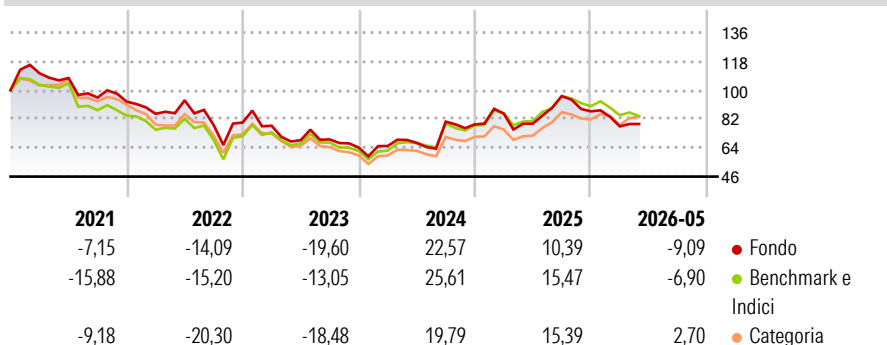
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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 | -3,45 | 3Y Sharpe Ratio | 0,20 |
| 3Y Beta | 1,08 | 3Y Std Dev | 24,38 |
| 3Y R-Squared | 95,79 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,63 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 5,55 | 10Y Risk | +Med |

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

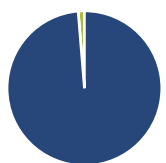
| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|--------|-------|-------|
| 3-Mesi | -4,42 | -5,75 | -2,78 |
| 6-Mesi | -10,19 | -8,06 | -2,02 |
| 1-Anno | -2,18 | 0,97 | 9,67 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,24 | 6,64 | 5,89 |
| 5-Anni Ann.ti | -5,58 | -3,59 | -5,28 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,24 | 5,35 | 4,35 |

Rendimenti aggiornati al 10/06/2026

Rendimenti

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|--------|--------|--------|-------|
| 2026 | -10,85 | - | - | - |
| 2025 | 8,58 | -7,38 | 21,75 | -9,84 |
| 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 |

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

98,70
0,00
1,30
0,00

Style Box Azionaria

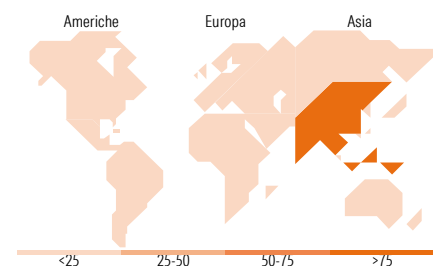


Mkt Cap %

| Fondo | Value | Blend | Growth |
|--------|-------|-------|--------|
| Giant | 69,21 | | |
| Large | 24,45 | | |
| Medium | 4,24 | | |
| Small | 2,09 | | |
| Micro | 0,00 | | |

Capitalizzazione media di mercato

| Fondo | Ave Mkt Cap USD |
|-------|-----------------|
| | 58.587,50 |



Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| Alibaba Group Holding Ltd... | 🏠 | 8,57 |
| Tencent Holdings Ltd | 📱 | 8,20 |
| Prosus NV Ordinary Shares -... | 🏠 | 6,75 |
| Hong Kong Exchanges and... | 🏠 | 3,82 |
| China Merchants Bank Co Ltd... | 🏠 | 3,75 |
| HKT Trust and HKT Ltd | 📱 | 3,55 |
| NetEase Inc Ordinary Shares | 📱 | 3,44 |
| China Life Insurance Co Ltd... | 🏠 | 3,41 |
| China Construction Bank Corp... | 🏠 | 2,88 |
| Wuliangye Yibin Co Ltd Class A | 🍷 | 2,85 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 47,22 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 41 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

Distribuzione Settoriale %

| | Fondo |
|-----------------------------|--------------|
| Ciclico | 47,00 |
| Materie Prime | 2,86 |
| Beni di Consumo Ciclici | 22,58 |
| Finanza | 19,23 |
| Immobiliare | 2,32 |
| Sensibile | 42,14 |
| Telecomunicazioni | 23,01 |
| Energia | - |
| Beni Industriali | 4,09 |
| Tecnologia | 15,05 |
| Difensivo | 10,86 |
| Beni Difensivi | 5,34 |
| Salute | 1,38 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 4,14 |

Ripartizione Geografica %

| | Fondo |
|-------------------------------|--------------|
| America | 0,00 |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| Europa | 6,84 |
| Regno Unito | 0,00 |
| Europa Occidentale - Euro | 6,84 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 0,00 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| Asia | 93,16 |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 15,25 |
| Asia - Emergente | 77,92 |

Anagrafica

| | | | | | |
|---------------------|---------------------|-------------------------|-------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | GAM (Luxembourg) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 2,10 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +41 58 426 6000 | (10/06/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.funds.gam.com | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 2,02% |
| Data di Partenza | 02/12/2013 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,91% |
| Nome del Gestore | - | 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 prodotte; (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 USD A

| | | | |
|---|------------|---------|--------------|
| Data Inizio Gestione | 02/12/2013 | Inc/Acc | Inc |
| NAV <small>(10/06/2026)</small> | USD 163,41 | ISIN | LU0982189556 |
| Patrimonio Netto (Mln) <small>(28/02/2026)</small> | 53,27 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 prodotte; (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.