

GAM Multistock - China Evolution Equity USD B

Categoria Morningstar™

Azione Cina

Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure
NR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

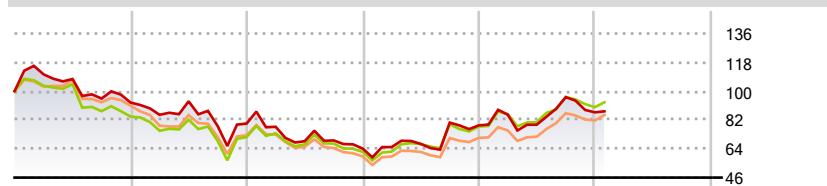
Morningstar Rating™

★★★

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...

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	Fondo
-7,15	-14,09	-19,60	22,57	10,39	0,71	-
-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47	3,44	-
-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39	4,09	-

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,77	3Y Sharpe Ratio	0,00
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	25,47
3Y R-Squared	96,21	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,08	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,66	10Y Risk	+Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-11,05	-7,24	-2,96
6-Mesi	-2,81	2,45	7,36
1-Anno	-0,74	7,03	11,27
3-Anni Ann.ti	0,01	5,21	1,30
5-Anni Ann.ti	-7,91	-5,39	-7,14
10-Anni Ann.ti	7,59	7,87	6,46

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	8,58	-7,38	21,74	-9,84
2024	1,49	3,03	19,82	-2,17
2023	-2,51	-11,63	0,75	-7,37
2022	-8,22	9,89	-16,47	1,97

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,69
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,31
Altro	0,00

Style Box Azionaria	Mkt Cap %
Value	Giant
Blend	Large
Growth	Medium
	Small
	Micro

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	60.795,9



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	IT	9,03
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	8,98
Prosus NV Ordinary Shares -...	IT	8,44
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	5,66
Futu Holdings Ltd ADR	IT	4,37
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	IT	3,20
PDD Holdings Inc ADR	IT	3,08
Tencent Music Entertainment...	IT	2,83
BYD Co Ltd Class H	IT	2,76
The People's Insurance Co...	IT	2,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,08
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		39
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo
Ciclico 45,63
Materie Prime
Beni di Consumo Ciclici
Finanza
Immobiliare
Sensibile 46,13
Telecomunicazioni
Energia
Beni Industriali
Tecnologia
Difensivo 8,24
Beni Difensivi
Salute
Servizi di Pubblica Utilità

Ripartizione Geografica %

Fondo
America 0,00
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa 8,64
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia 91,36
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	22,84 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(13/02/2026)		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	1,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

GAM Multistock - China Evolution Equity USD B

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (13/02/2026)	USD 200,63	ISIN	
Patrimonio Netto (Mln)	59,15 USD		LU0982189804
(31/10/2025)			