

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

## 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

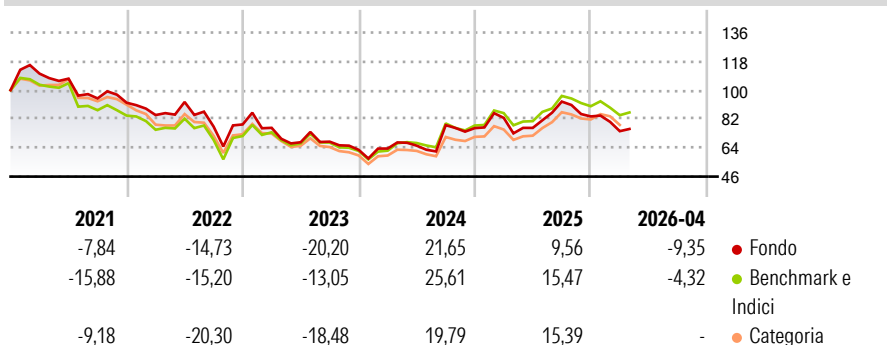
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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	-4,80	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	24,52
3Y R-Squared	96,38	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,95	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,28	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

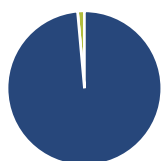
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,93	-7,50	-3,80
6-Mesi	-16,50	-9,21	-3,38
1-Anno	3,76	10,27	18,43
3-Anni Ann.ti	2,87	7,79	5,66
5-Anni Ann.ti	-6,76	-3,38	-5,00
10-Anni Ann.ti	4,74	5,85	4,77

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-11,02	-	-	-
2025	8,38	-7,56	21,51	-10,00
2024	1,30	2,83	19,60	-2,35
2023	-2,69	-11,80	0,56	-7,54
2022	-8,38	9,69	-16,63	1,77

### Portafoglio 31/01/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

98,57  
0,00  
1,43  
0,00

#### Style Box Azionaria

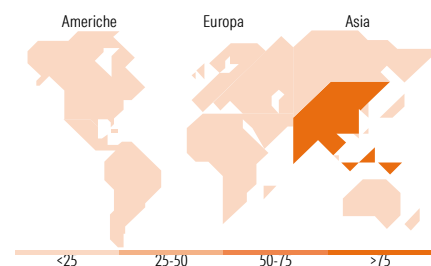


#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	70,00
Large	21,58
Medium	6,29
Small	2,13
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	71.246,36



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Alibaba Group Holding Ltd...	🏠	9,98
Tencent Holdings Ltd	📱	9,21
Prosus NV Ordinary Shares - ...	🏠	7,27
NetEase Inc Ordinary Shares	📱	5,67
China Merchants Bank Co Ltd...	🏠	3,97
China Life Insurance Co Ltd...	🏠	3,61
HKT Trust and HKT Ltd	📱	3,23
Agricultural Bank of China...	🏠	3,09
China Yangtze Power Co Ltd...	🔌	3,07
Hong Kong Exchanges and...	🏠	2,79
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,88
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>45,14</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	24,30
Finanza	20,17
Immobiliare	0,67
<b>Sensibile</b>	<b>43,13</b>
Telecomunicazioni	26,30
Energia	-
Beni Industriali	3,43
Tecnologia	13,40
<b>Difensivo</b>	<b>11,73</b>
Beni Difensivi	5,29
Salute	1,99
Servizi di Pubblica Utilità	4,44

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>7,38</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	7,38
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>92,62</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	14,38
Asia - Emergente	78,25

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,41 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(30/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,79%
Data di Partenza	02/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	2,66%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV <small>(30/04/2026)</small>	USD 169,47	ISIN	LU0982190216
Patrimonio Netto (Mln) <small>(31/01/2026)</small>	55,61 USD		