

# 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

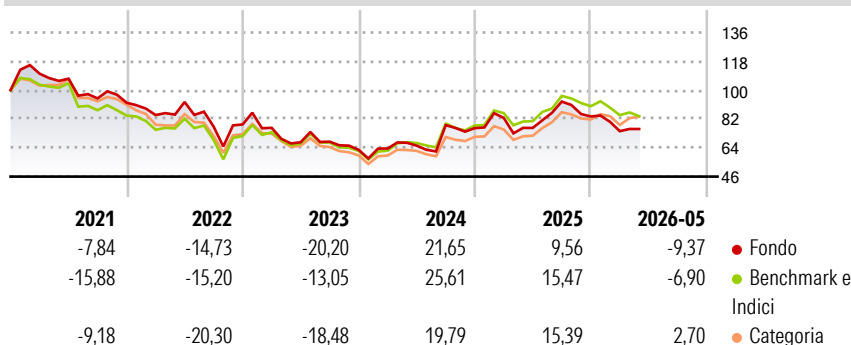
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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 "bottom-up", 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	-4,20	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	24,36
3Y R-Squared	95,78	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,78	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,54	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

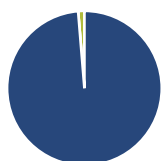
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-3,93	-5,67	-2,56
6-Mesi	-8,21	-7,68	-1,91
1-Anno	0,33	2,90	11,27
3-Anni Ann.ti	2,23	6,80	6,06
5-Anni Ann.ti	-6,10	-3,56	-4,97
10-Anni Ann.ti	4,68	5,42	4,57

Rendimenti aggiornati al 15/06/2026

### 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 28/02/2026



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

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

#### Style Box Azionaria

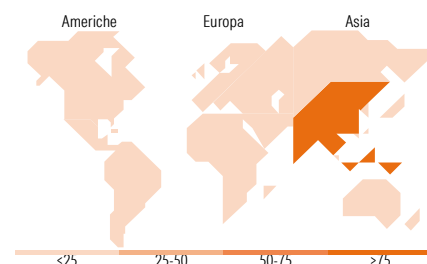


#### Mkt Cap %

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

### 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>6,84</b>
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
<b>Asia</b>	<b>93,16</b>
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)	0,40 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(15/06/2026)		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	-

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 E

---

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV <small>(15/06/2026)</small>	USD 170,19	ISIN	LU0982190216
Patrimonio Netto (Mln) <small>(28/02/2026)</small>	53,27 USD		