

# 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

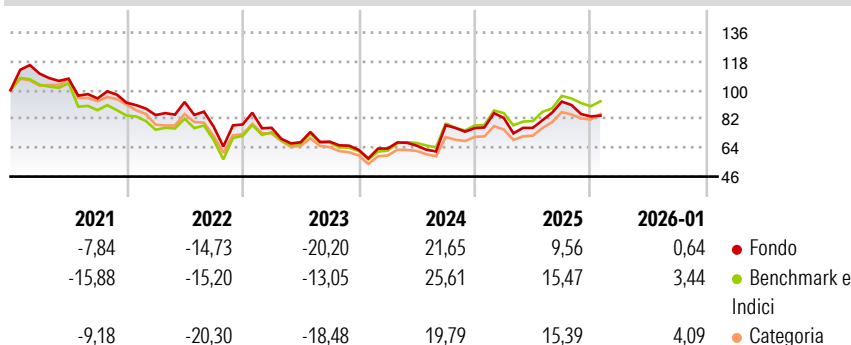
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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	-6,52	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	25,45
3Y R-Squared	96,21	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,21	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,65	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti

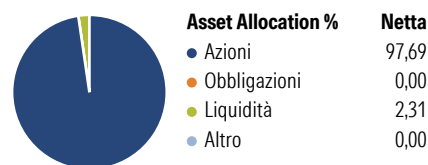


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,80	-4,35	-0,56
6-Mesi	0,61	6,69	11,21
1-Anno	-1,17	11,18	13,79
3-Anni Ann.ti	-0,70	6,08	2,58
5-Anni Ann.ti	-8,39	-4,93	-6,67
10-Anni Ann.ti	6,91	8,05	6,63

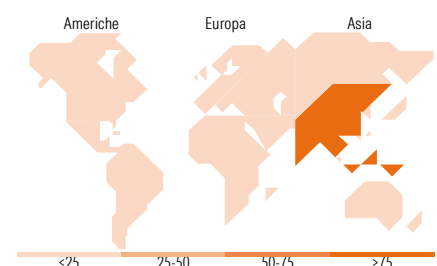
Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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 31/10/2025



Style Box Azionaria			Mkt Cap %	Fondo															
<table><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td></td><td></td><td></td></tr></table>																		Giant	69,20
			Large	25,45															
			Medium	4,22															
			Small	1,13															
Value	Blend	Growth	Micro	0,00															
Stile			Capitalizzazione media di mercato	Fondo															
			Ave Mkt Cap USD	60.795,99															



### Titoli principali

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

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>45,63</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	28,59
Finanza	15,06
Immobiliare	1,98
<b>Sensibile</b>	<b>46,13</b>
Telecomunicazioni	26,71
Energia	-
Beni Industriali	5,36
Tecnologia	14,07
<b>Difensivo</b>	<b>8,24</b>
Beni Difensivi	3,27
Salute	3,68
Servizi di Pubblica Utilità	1,28

### 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>8,64</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	8,64
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>91,36</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	6,46
Asia - Emergente	84,90

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,46 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(12/02/2026)		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	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>(12/02/2026)</small>	USD 185,78	ISIN	LU0982190216
Patrimonio Netto (Mln)	59,15 USD		
<small>(31/10/2025)</small>			