

# GAM Multistock - China Evolution Equity CHF R

## 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

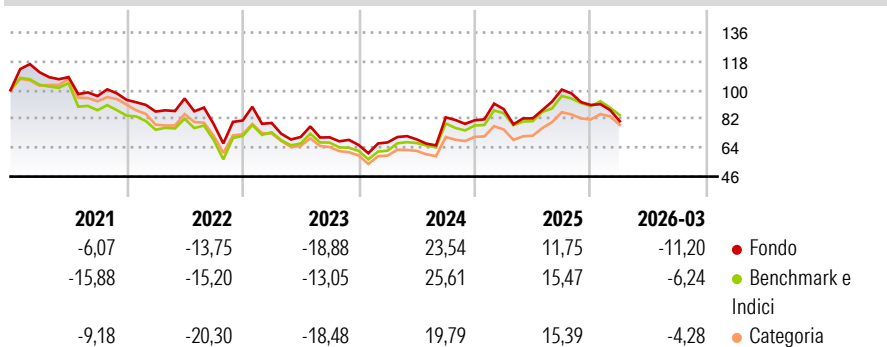
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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	-3,89	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	24,90
3Y R-Squared	96,15	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,77	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,56	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

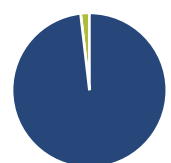
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-8,90	-6,49	-4,23
6-Mesi	-14,82	-8,42	-3,38
1-Anno	7,72	13,16	19,74
3-Anni Ann.ti	4,49	8,12	5,64
5-Anni Ann.ti	-5,16	-3,37	-5,01
10-Anni Ann.ti	6,18	5,57	4,35

Rendimenti aggiornati al 24/04/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-11,20	-	-	-
2025	8,60	-6,57	21,82	-9,60
2024	2,53	2,73	19,91	-2,19
2023	-1,84	-11,04	-0,31	-6,81
2022	-7,76	9,42	-16,83	2,74

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

#### Netta

98,16  
0,00  
1,84  
0,00

#### Style Box Azionaria

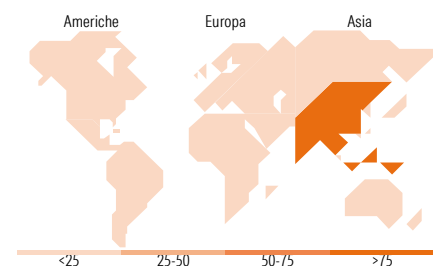


#### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	69,48
Large	21,50
Medium	6,77
Small	2,26
Micro	0,00

#### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	67.820,50



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	ICT	9,04
Alibaba Group Holding Ltd...	ICT	8,65
Prosus NV Ordinary Shares - ...	ICT	8,39
NetEase Inc Ordinary Shares	ICT	5,89
China Merchants Bank Co Ltd...	Banca	4,35
Agricultural Bank of China...	Banca	4,23
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	Alimentari	3,40
Wuliangye Yibin Co Ltd Class A	Alimentari	3,24
HKT Trust and HKT Ltd	ICT	3,16
China Yangtze Power Co Ltd...	Energia	3,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		53,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		39
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>44,36</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	24,12
Finanza	18,46
Immobiliare	1,78
<b>Sensibile</b>	<b>42,71</b>
Telecomunicazioni	25,82
Energia	-
Beni Industriali	4,03
Tecnologia	12,86
<b>Difensivo</b>	<b>12,93</b>
Beni Difensivi	6,77
Salute	1,75
Servizi di Pubblica Utilità	4,41

### 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>8,55</b>
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	8,55
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
<b>Asia</b>	<b>91,45</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	8,04
Asia - Emergente	83,41

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,92 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(24/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,23%
Data di Partenza	26/06/2015	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	1,05%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

# GAM Multistock - China Evolution Equity CHF R

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV <sup>(24/04/2026)</sup>	CHF 128,28	ISIN	LU1223897239
Patrimonio Netto (Mln)	56,18 USD		
<sup>(31/12/2025)</sup>			