

GAM Multistock - China Evolution Equity EUR B

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

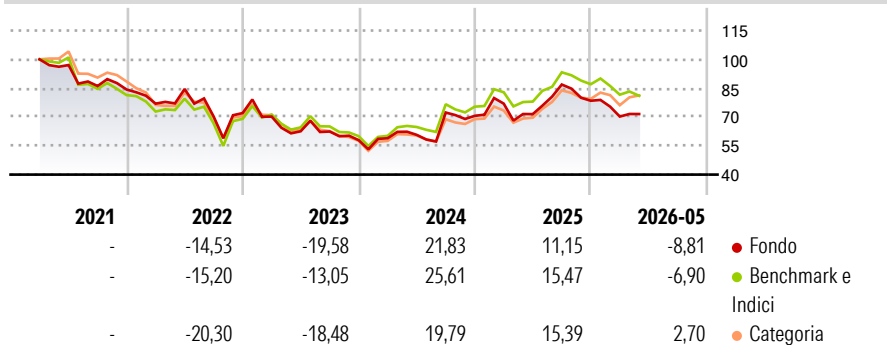
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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	-3,32	3Y Sharpe Ratio	0,20
3Y Beta	1,07	3Y Std Dev	23,97
3Y R-Squared	95,56	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,62	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	5,49	10Y Risk	-

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

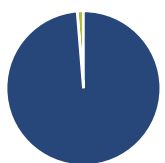
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,24	-2,39	2,99
6-Mesi	-9,28	-9,82	-2,22
1-Anno	1,07	0,30	10,69
3-Anni Ann.ti	4,09	6,64	5,73
5-Anni Ann.ti	-5,55	-4,37	-5,32
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-10,49	-	-	-
2025	9,01	-7,09	21,56	-9,72
2024	1,72	2,97	19,16	-2,39
2023	-2,53	-10,91	-0,20	-7,19
2022	-8,72	9,90	-16,90	2,52

Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %

- Azioni
- Obbligazioni
- Liquidità
- Altro

Netta

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

Style Box Azionaria

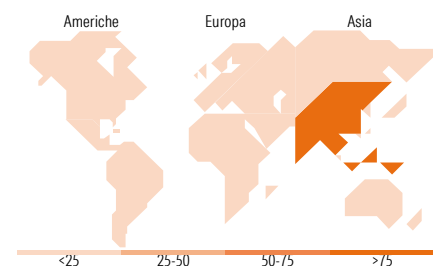


Mkt Cap %

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

Ripartizione Geografica %

	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	6,84
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
Asia	93,16
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)	1,70 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(22/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	2,01%
Data di Partenza	04/03/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,90%
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 EUR B

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (22/06/2026)	EUR 68,24	ISIN	LU2305734506
Patrimonio Netto (Mln)	53,27 USD		

(28/02/2026)