GAM Multistock - China Evolution Equity EUR B

Categoria Morningstar™

Azionari Cina

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

Morningstar China Target Market Exposure MSCI China NR USD NR USD Usato nel Report

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

Misure di Rischi	0		
3Y Alpha	-5,39	3Y Sharpe Ratio	0,16
3Y Beta	1,09	3Y Std Dev	25,67
3Y R-Squared	96,68	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-1,02	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,42	10Y Risk	-
B 1 14 1 1 1 011		1 . F ND 110D / 1	

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



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,96	3,10	3,24
6-Mesi	10,47	13,16	15,17
1-Anno	15,55	23,13	21,39
3-Anni Ann.ti	2,63	8,25	3,33
5-Anni Ann.ti	=	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-
Rendimenti aggiornati al 05/12/2025			

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	9,01	-7,09	21,56	-
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
2021	-	-2,96	-11,26	-2,13

Portafoglio 31/08/2025

Titoli principali

Tencent Holdings Ltd Alibaba Group Holding Ltd...

BYD Co Ltd Class H

Tencent Music Entertainment...

NetEase Inc Ordinary Shares

The People's Insurance Co...

JD Health International Inc

China Merchants Bank Co Ltd...

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio

Numero Complessivo di Titoli Azionari

Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari

Futu Holdings Ltd ADR

Kanzhun Ltd ADR

Nome





Settore

%

10,21

8,20

4,21

4.15

3,52

3,07

3,07

3,01

2.93

2,93

45,31

44

0



Mkt Cap %	Fondo
Giant	68,75
Large	22,89
Medium	6,88
Small	1,48
Micro	0,00
Capitalizzazione	Fondo

apitalizzazione	
nedia di mercato	
ve Mkt Cap USD	

moula al moloato	
Ave Mkt Cap USD	54.128,6
	4

Distribuzione Settoriale %	Fondo
♦ Ciclico	44,80
🚣 Materie Prime	-
🔼 Beni di Consumo Ciclici	26,40
🚅 Finanza	17,38
	1,02
₩ Sensibile	46,22
Telecomunicazioni	27,88
Tenergia	=
🔯 Beni Industriali	6,52
Tecnologia	11,81
→ Difensivo	8,98
🔚 Beni Difensivi	1,33
Salute	6,82
Servizi di Pubblica Utilità	0,83



Ripartizione Geografica %	Fondo
America	0,00
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	0,00
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	100,00
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	4,05

Anagrafica

Società di Gestione GAM (Luxembourg) SA Telefono +41 58 426 6000 Web www.funds.gam.com Data di Partenza 04/03/2021 Nome del Gestore

Patrimonio Classe (MIn) 0.80 EUR (05/12/2025) Domicilio LUSSEMBURGO Valuta del Fondo **EUR UCITS**

Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo Spese correnti 1,90%

Asia - Emergente

Commissione di incentivo

95,95

GAM Multistock - China Evolution Equity EUR B

 Data Inizio Gestione
 02/12/2013
 Inc/Acc
 Acc

 NAV (05/12/2025)
 EUR 76,62
 ISIN
 LU2305734506

(31/08/2025)

Patrimonio Netto (MIn) 52,46 USD

