

# GAM Multistock - China Evolution Equity EUR B

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure  
NR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China NR USD

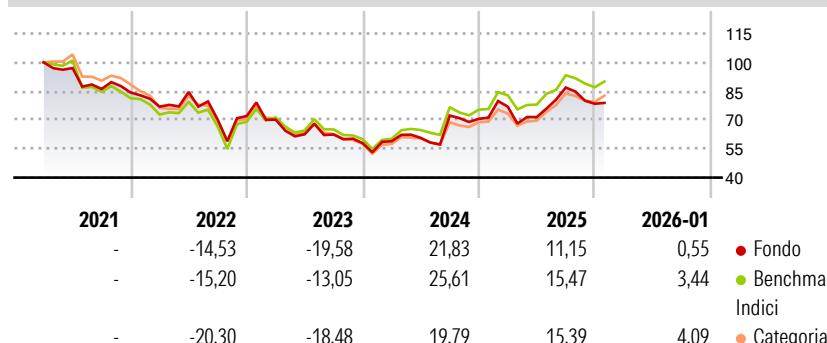
## Morningstar Rating™

★★

### 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...

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,89	3Y Sharpe Ratio	-0,01
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	25,10
3Y R-Squared	96,02	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,11	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	5,62	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-9,84	-4,35	-0,56
6-Mesi	0,62	6,69	11,21
1-Anno	-0,43	11,18	13,79
3-Anni Ann.ti	0,11	6,08	2,58
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

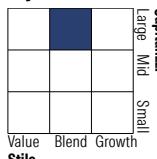
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	9,01	-7,09	21,56	-9,72
2024	1,72	2,97	19,16	-2,39
2023	-2,53	-10,91	-0,20	-7,19
2022	-8,72	9,90	-16,90	2,52

### Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,69
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,31
Altro	0,00

### Style Box Azionaria



### Mkt Cap %

Fondo
Giant
Large
Medium
Small
Micro

### Rendimenti

### Trimestrali %



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	IT	9,03
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	8,98
Prosus NV Ordinary Shares ...	IT	8,44
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	5,66
Futu Holdings Ltd ADR	IT	4,37
Luzhou Laojiao Co Ltd Class A	IT	3,20
PDD Holdings Inc ADR	IT	3,08
Tencent Music Entertainment...	IT	2,83
BYD Co Ltd Class H	IT	2,76
The People's Insurance Co...	IT	2,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,08
Numeri Complessivi di Titoli Azionari		39
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
<b>Ciclico</b>
Materie Prime
Beni di Consumo Ciclici
Finanza
Immobiliare
<b>Sensibile</b>
Telecomunicazioni
Energia
Beni Industriali
Tecnologia
<b>Difensivo</b>
Beni Difensivi
Salute
Servizi di Pubblica Utilità

### Ripartizione Geografica %

Fondo
<b>America</b>
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
<b>Europa</b>
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
<b>Asia</b>
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	0,88 EUR	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	04/03/2021	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,90%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

# GAM Multistock - China Evolution Equity EUR B

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (12/02/2026)	EUR 73,34	ISIN	
Patrimonio Netto (Mln)	59,15 USD		LU2305734506
(31/10/2025)			