GAM Multistock - China Evolution Equity USD A

NR USD

Categoria Morningstar™

Azionari Cina

Benchmark Morningstar

Morningstar China Target Market Exposure

Benchmark Dichiarato

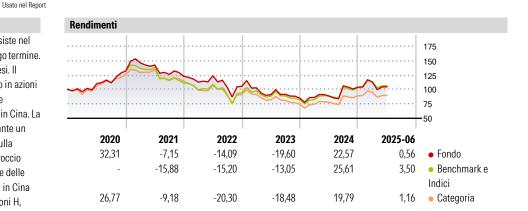
MSCI China NR USD

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

Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	-4,85	3Y Sharpe Ratio	-0,14
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	30,22
3Y R-Squared	97,48	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,96	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,24	10Y Risk	+Med
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti
3-Mesi	-7,38	-6,68	-6,34	Trimestrali %
6-Mesi	0,56	3,20	0,47	2025
1-Anno	17,88	20,29	14,31	2024
3-Anni Ann.ti	-5,50	-0,96	-6,34	2023
5-Anni Ann.ti	-1,03	-1,66	-3,67	2022
10-Anni Ann.ti	2,83	2,20	1,06	2021
Rendimenti aggiornati al 30/06/2	2025			

Portafoglio 31/03/2025





Capitalizz. Large Mid

Mkt Cap %	Fondo
Giant	65,03
Large	25,04
Medium	9,93
Small	0,00
Micro	0,00





Q1

8,58 -7,38

1,49

-2.52

-8,21

10,52

Q2

3,03 19,82

-2,65 -11,35

-11.63 9,89 -16,47

Q3

0,76

Q4

-2.17

-7.37

1,97

-2.64

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Alibaba Group Holding Ltd	A	9,58
Tencent Holdings Ltd		9,35
TAL Education Group ADR	Ħ	3,96
JD.com Inc Ordinary Shares	~	3,80
BYD Co Ltd Class H	A	3,53
Meituan Class B	A	3,27
China Merchants Bank Co Ltd	#	3,19
Trip.com Group Ltd	A	3,17
Xiaomi Corp Class B		3,16
Geely Automobile Holdings Ltd	A	2,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,67
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	41
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
% Ciclico	59,12
Aterie Prime	1,50
🔼 Beni di Consumo Ciclici	39,01
🚅 Finanza	17,16
☐ Immobiliare	1,44
₩ Sensibile	30,93
Telecomunicazioni	17,66
	-
🐯 Beni Industriali	4,66
Tecnologia	8,61
→ Difensivo	9,95
📜 Beni Difensivi	4,06
Contract Salute	5,89
☑ Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %	Fondo	
America	1,53	
Stati Uniti	1,53	
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	98,47	
Giappone	0,00	
Australasia	0,00	
Asia - Paesi Sviluppati	2,93	
Asia - Emergente	95,54	

Società di Gestione GAM (Luxembourg) SA Telefono +41 58 426 6000 Web www.funds.gam.com Data di Partenza 02/12/2013 Nome del Gestore

Patrimonio Classe (MIn) 2.28 USD (30/06/2025) Domicilio LUSSEMBURGO Valuta del Fondo USD **UCITS**

Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo 1,92% Spese correnti 1,92% Commissione di incentivo

GAM Multistock - China Evolution Equity USD A

60,11 USD

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

 NAV (30/06/2025)
 USD 167,15
 ISIN
 LU0982189556

Patrimonio Netto (MIn) (31/03/2025)