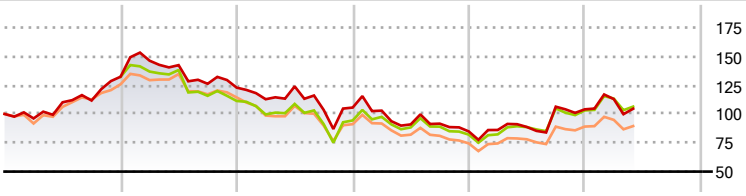
GAM Multistock - China Evolution Equity USD B

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI China NR USD	★★★★

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...

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-05	
32,32	-7,15	-14,09	-19,60	22,57	0,50	Fondo
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	3,18	Benchmark e Indici
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	0,49	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,33	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	30,71
3Y R-Squared	97,42	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,86	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,34	10Y Risk	+Med

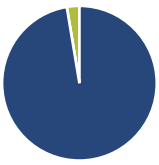
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-7,38	-7,03	-7,13
6-Mesi	0,56	4,36	1,01
1-Anno	17,88	21,33	14,88
3-Anni Ann.ti	-5,50	-0,62	-5,86
5-Anni Ann.ti	-1,03	-1,65	-3,30
10-Anni Ann.ti	2,84	2,27	0,83

Rendimenti aggiornati al 30/06/2025

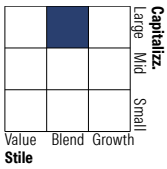
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	8,58	-	-	-
2024	1,49	3,03	19,82	-2,17
2023	-2,51	-11,63	0,75	-7,37
2022	-8,22	9,89	-16,47	1,97
2021	10,51	-2,65	-11,35	-2,64

Portafoglio 31/03/2025



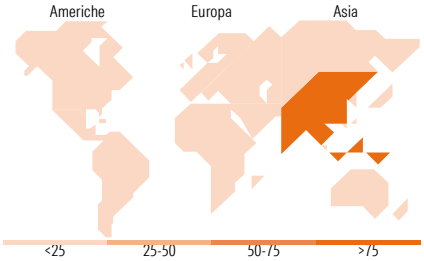
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,38
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,62
Altro	0,00

Style Box Azionaria



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

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	59.873,45



Titoli principali

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

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**59,12**
Materie Prime	1,50
Beni di Consumo Ciclici	39,01
Finanza	17,16
Immobiliare	1,44
Sensibile	**30,93**
Telecomunicazioni	17,66
Energia	-
Beni Industriali	4,66
Tecnologia	8,61
Difensivo	**9,95**
Beni Difensivi	4,06
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

Anagrafica

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 (Mln) (30/06/2025)	21,21 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,92%
Spese correnti	1,92%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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 prodotto; (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 USD B

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (30/06/2025)	USD 186,57	ISIN	LU0982189804
Patrimonio Netto (MIn) (31/03/2025)	60,11 USD		

© 2025 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 prodotto; (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.