GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

Categoria Morningstar™

Azionari Cina

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

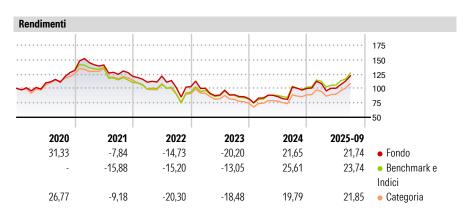
Morningstar China Target Market Exposure MSCI China NR USD

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 potrà...

Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	-5,07	3Y Sharpe Ratio	0,25
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	29,71
3Y R-Squared	96,91	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,04	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,62	10Y Risk	+Med
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	12,26	8,58	10,08	Trimestrali %				
6-Mesi	26,70	23,50	24,77	2025	8,38	-7,56	21,51	-
1-Anno	19,57	21,92	20,04	2024	1,30	2,83	19,60	-2,35
3-Anni Ann.ti	12,47	18,78	11,57	2023	-2,69	-11,80	0,56	-7,54
5-Anni Ann.ti	0,09	-1,17	-2,90	2022	-8,38	9,69	-16,63	1,77
10-Anni Ann.ti	5,67	5,53	4,15	2021	10,31	-2,83	-11,52	-2,82

0

Portafoglio 31/07/2025





Mkt Cap %	Fondo
Giant	65,30
Large	24,93
Medium	8,55
Small	1,22
Micro	0,00





Titoli principali		
Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		10,02
Alibaba Group Holding Ltd	~	8,92
NetEase Inc Ordinary Shares		4,37
Tencent Music Entertainment		4,14
Xiaomi Corp Class B		3,90
The People's Insurance Co		3,29
BYD Co Ltd Class H	~	3,05
China Merchants Bank Co Ltd	#	2,67
Meituan Class B	~	2,50
Full Truck Alliance Co Ltd ADR		2,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,23
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ri	44
Numero Complessivo di Titoli Obbliga:	zionari	0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
♦ Ciclico	46,19
🚣 Materie Prime	=
🔼 Beni di Consumo Ciclici	27,03
🚅 Finanza	17,28
<u>↑</u> Immobiliare	1,87
₩ Sensibile	45,91
Telecomunicazioni	28,27
Telescopia Telescopia Telescopia	-
Beni Industriali	5,21
Tecnologia	12,43
→ Difensivo	7,90
📜 Beni Difensivi	1,03
	5,51
Servizi di Pubblica Utilità	1,36

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	4,06		
Asia - Emergente	95,94		

Ana	oraf	ica
niia	grai	IGG

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) 0,36 USD (30/10/2025)

Domicilio LUSSEMBURGO Valuta del Fondo USD UCITS Si

Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo T.E.R. 2,68%
Spese correnti 2,66%
Commissione di incentivo -

GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

60,80 USD

02/12/2013 Inc/Acc Data Inizio Gestione Acc USD 203,70 ISIN LU0982190216 NAV (30/10/2025)

Patrimonio Netto (MIn) (31/07/2025)

