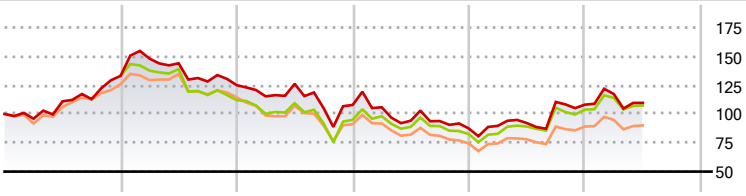
GAM Multistock - China Evolution Equity CHF R

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	2025-06	
33,09	-6,07	-13,75	-18,88	23,54	1,47	Fondo
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	3,50	Benchmark e Indici
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	1,16	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,82	3Y Sharpe Ratio	-0,10
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	30,22
3Y R-Squared	97,23	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,74	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,54	10Y Risk	-

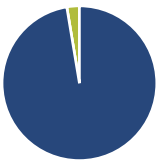
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-7,85	-6,68	-6,34
6-Mesi	2,65	3,20	0,47
1-Anno	18,97	20,29	14,31
3-Anni Ann.ti	-4,81	-0,96	-6,34
5-Anni Ann.ti	-0,70	-1,66	-3,67
10-Anni Ann.ti	3,76	2,20	1,06

Rendimenti aggiornati al 02/07/2025

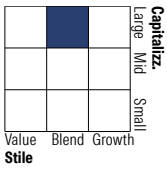
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	8,60	-6,57	-	-
2024	2,53	2,73	19,91	-2,19
2023	-1,84	-11,04	-0,31	-6,81
2022	-7,76	9,42	-16,83	2,74
2021	11,19	-2,72	-10,95	-2,48

Portafoglio 31/03/2025



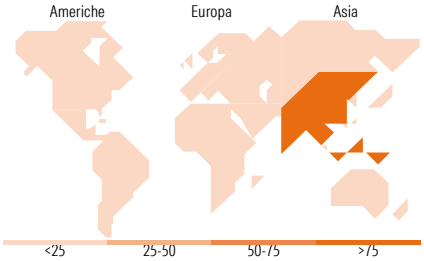
Asset Allocation %	Netta
Azioni	97,38
Obbligazioni	0,00
Liquidità	2,62
Altro	0,00

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	26/06/2015
Nome del Gestore	-

Patrimonio Classe (Mln) (02/07/2025)	0,72 CHF
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	CHF
UCITS	Si

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,06%
Spese correnti	1,06%
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 CHF R

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (02/07/2025)	CHF 126,65	ISIN	LU1223897239
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.