

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD B

## Categoria Morningstar™

Azionari 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

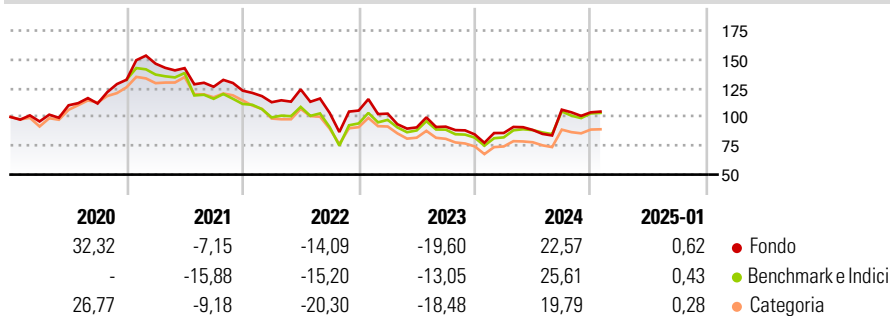
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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 "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 Rischio

3Y Alpha	-2,54	3Y Sharpe Ratio	-0,11
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	29,13
3Y R-Squared	97,42	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,47	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,19	10Y Risk	+Med

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

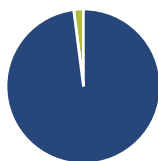
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,67	4,00	4,02
6-Mesi	30,67	27,01	25,44
1-Anno	36,96	41,07	35,54
3-Anni Ann.ti	-3,96	-1,26	-5,22
5-Anni Ann.ti	1,23	-0,90	-1,69
10-Anni Ann.ti	5,50	3,56	1,89

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2025	-	-	-	-
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 31/10/2024



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	97,98
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	2,02
● Altro	0,00

### Style Box

#### Azionaria

Capitalizz.	Value	Blend	Growth
Large			
Mid			
Small			

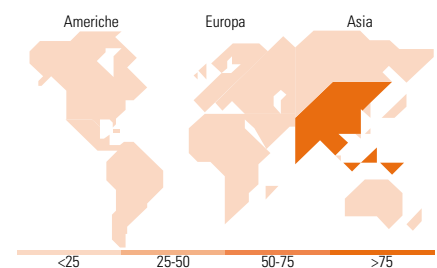
Stile

### Mkt Cap %

	Fondo
Giant	68,68
Large	24,24
Medium	7,08
Small	0,00
Micro	0,00

### Capitalizzazione media di mercato

	Fondo
Ave Mkt Cap USD	52.608,4



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Alibaba Group Holding Ltd...		9,00
Tencent Holdings Ltd		8,53
Meituan Class B		7,04
JD.com Inc Ordinary Shares - ...		4,42
China Pacific Insurance...		4,17
PDD Holdings Inc ADR		3,62
Trip.com Group Ltd		3,35
Geely Automobile Holdings Ltd		3,16
China Merchants Bank Co Ltd...		2,93
ZTO Express (Cayman) Inc...		2,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari		45
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

	Fondo
<b>Ciclico</b>	<b>62,13</b>
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	43,94
Finanza	17,18
Immobiliare	1,02
<b>Sensibile</b>	<b>31,40</b>
Telecomunicazioni	18,50
Energia	-
Beni Industriali	6,78
Tecnologia	6,13
<b>Difensivo</b>	<b>6,47</b>
Beni Difensivi	1,91
Salute	1,36
Servizi di Pubblica Utilità	3,21

### Ripartizione Geografica %

	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	0,00
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Asia</b>	<b>100,00</b>
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	1,16
Asia - Emergente	98,84

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	19,49 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(04/02/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,90%
Data di Partenza	02/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD B

---

Data Inizio Gestione	02/12/2013	Inc/Acc	Acc
NAV (04/02/2025)	USD 169,91	ISIN	LU0982189804
Patrimonio Netto (Mln)	50,02 USD		

(31/10/2024)