GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

Categoria Morningstar™

Azionari Cina

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

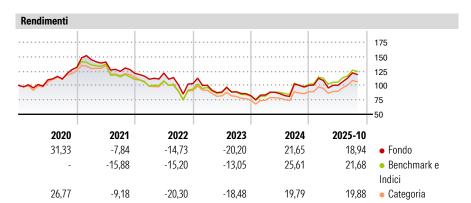
Morningstar China Target Market Exposure MSCI China NR USD

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

Misure di Rischio				
3Y Alpha	-6,23	3Y Sharpe Ratio	0,42	
3Y Beta	1,03	3Y Std Dev	28,04	
3Y R-Squared	96,84	3Y Risk	+Med	
3Y Info Ratio	-1,30	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	5,50	10Y Risk	+Med	
Racati cu Morningstar China Target Market Evoccure NR USD (dove applicabile)				



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,89	3,79	3,73	Trimestrali %				
6-Mesi	10,74	14,35	14,90	2025	8,38	-7,56	21,51	-
1-Anno	15,15	22,86	21,25	2024	1,30	2,83	19,60	-2,35
3-Anni Ann.ti	6,11	9,44	7,07	2023	-2,69	-11,80	0,56	-7,54
5-Anni Ann.ti	-2,86	-1,58	-3,67	2022	-8,38	9,69	-16,63	1,77
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 28/11/	4,39	5,12	3,41	2021	10,31	-2,83	-11,52	-2,82

Portafoglio 31/08/2025

Titoli principali

Tencent Holdings Ltd Alibaba Group Holding Ltd...

BYD Co Ltd Class H

Tencent Music Entertainment...

NetEase Inc Ordinary Shares

Nome



Settore

d

%

10,21

8,20

4.21

4,15

3,52



Mkt Cap %	Fondo
Giant	68,75
Large	22,89
Medium	6,88
Small	1,48
Micro	0,00
Capitalizzazione	Fondo



Ave Mkt Cap USD 54.128,6

Distribuzione Settoriale %	Fondo
% Ciclico	44,80
📤 Materie Prime	-
🕰 Beni di Consumo Ciclici	26,40
🚅 Finanza	17,38
	1,02
₩ Sensibile	46,22
Telecomunicazioni	27,88
	-
Beni Industriali	6,52
Tecnologia	11,81
→ Difensivo	8,98
🔚 Beni Difensivi	1,33
₫ Salute	6,82
Servizi di Pubblica Utilità	0,83



Ripartizione Geografica %

Asia - Paesi Sviluppati

Commissione di incentivo

Asia - Emergente

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

The People's Insurance Co		3,07
JD Health International Inc	+	3,07
Futu Holdings Ltd ADR		3,01
China Merchants Bank Co Ltd		2,93
Kanzhun Ltd ADR		2,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		45,31
Numero Complessivo di Titoli Azionari		44
Numero Complessivo di Titoli Obbligaziona	ari	0

Λ.			
м	nag	11211	1100
•			

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) 0.48 USD (28/11/2025) Domicilio LUSSEMBURGO Valuta del Fondo USD **UCITS**

Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo Spese correnti 2,66%

Fondo

4,05 95,95

GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

52,46 USD

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

 NAV (28/11/2025)
 USD 188,28
 ISIN
 LU0982190216

Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2025)

© 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.

