

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

## 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

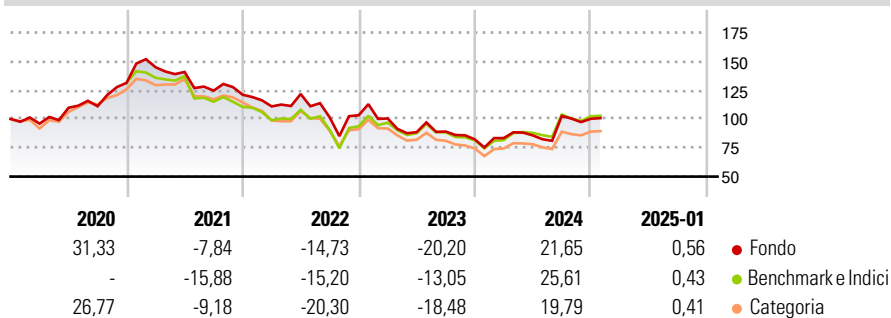
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe in società cinesi. Il Comparto investe almeno 2/3 del patrimonio in azioni di società con sede o che svolgono una parte preponderante della loro attività economica 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          | -3,29 | 3Y Sharpe Ratio | -0,14 |
| 3Y Beta           | 1,00  | 3Y Std Dev      | 29,11 |
| 3Y R-Squared      | 97,42 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,61 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 5,18  | 10Y Risk        | +Med  |

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

### Rendimenti



### Rend. Cumulati %

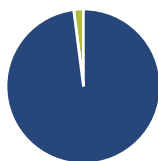
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | 2,43  | 2,53  | 1,46  |
| 6-Mesi         | 33,11 | 29,14 | 26,57 |
| 1-Anno         | 33,64 | 37,30 | 29,20 |
| 3-Anni Ann.ti  | -3,86 | -0,55 | -5,72 |
| 5-Anni Ann.ti  | 0,24  | -0,82 | -1,77 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,04  | 3,73  | 2,57  |

Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

### Rendimenti

|      | Q1    | Q2     | Q3     | Q4    |
|------|-------|--------|--------|-------|
| 2025 | -     | -      | -      | -     |
| 2024 | 1,30  | 2,83   | 19,60  | -2,35 |
| 2023 | -2,69 | -11,80 | 0,56   | -7,54 |
| 2022 | -8,38 | 9,69   | -16,63 | 1,77  |
| 2021 | 10,31 | -2,83  | -11,52 | -2,82 |

### 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       |       |       |        |

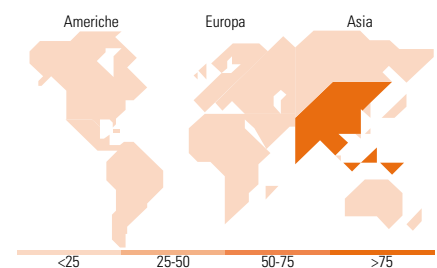
Stile

### 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) | 0,25 USD    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono            | +41 58 426 6000     | (07/02/2025)            |             | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                 | www.funds.gam.com   | Domicilio               | LUSSEMBURGO | T.E.R.                       | 2,65% |
| Data di Partenza    | 02/12/2013          | Valuta del Fondo        | USD         | Spese correnti               | 2,66% |
| Nome del Gestore    | -                   | UCITS                   | Si          | Commissione di incentivo     | -     |

# GAM Multistock - China Evolution Equity USD E

---

|                        |            |         |              |
|------------------------|------------|---------|--------------|
| Data Inizio Gestione   | 02/12/2013 | Inc/Acc | Acc          |
| NAV (07/02/2025)       | USD 160,23 | ISIN    | LU0982190216 |
| Patrimonio Netto (Mln) | 50,02 USD  |         |              |

(31/10/2024)