

GAM Multistock - Luxury Brands Equity CHF A

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Beni e Servizi di Consumo

Benchmark Morningstar

Cat 50%MSCI Wld/CD NR&50%MSCI Wld/
CS NR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

S&P Global Luxury NR USD

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

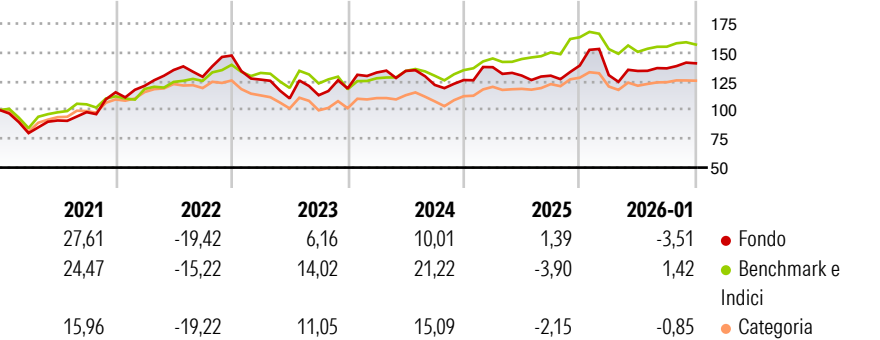
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe a livello mondiale in azioni di società selezionate con marchi consolidati, che offrono prodotti e servizi nel settore dei beni di lusso. Il Comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in società attive nel settore dei beni di lusso. Il Comparto seleziona le società leader del settore del lusso che dispongono di marchi di eccellenza, offrono prodotti di qualità eccezionale e puntano costantemente all'innovazione.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,89	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	15,72
3Y R-Squared	70,06	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,74	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	9,82	10Y Risk	Med

Basati su Cat 50%MSCI Wld/CD NR&50%MSCI Wld/CS NR (dove applicabile)

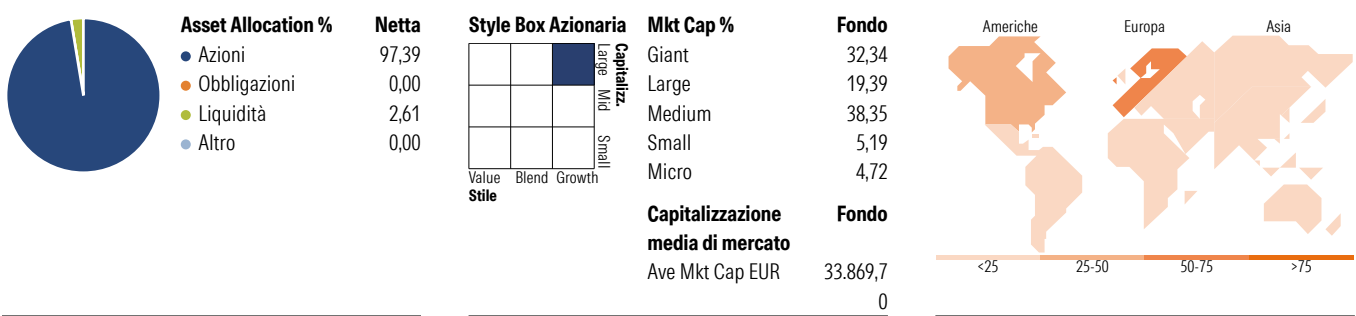
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,36	0,69	-2,10	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-2,05	5,85	2,75	2025	-6,03	2,82	1,69	3,19
1-Anno	-11,60	-5,24	-5,63	2024	8,88	-5,32	-0,03	6,75
3-Anni Ann.ti	1,51	8,18	3,17	2023	11,68	1,04	-9,05	3,44
5-Anni Ann.ti	4,09	7,29	0,15	2022	-14,17	-12,92	2,50	5,18
10-Anni Ann.ti	7,60	8,45	5,28					

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Lvmh Moet Hennessy Louis...	Alcolici	9,90
Compagnie Financiere...	Finanza	8,80
Hermes International SA	Beni di Consumo	5,74
Ferrari NV	Beni di Consumo	4,26
Tapestry Inc	Beni di Consumo	4,00
Viking Holdings Ltd	Alcolici	3,81
Ralph Lauren Corp Class A	Beni di Consumo	3,79
Hilton Worldwide Holdings Inc	Alcolici	3,72
Brunello Cucinelli SpA	Beni di Consumo	3,46
L'Oreal SA	Alcolici	3,34
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,84
Numero Complessivo di Titoli Azionari		34
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %		Fondo
Ciclico		86,10
Materie Prime		-
Beni di Consumo Ciclici		83,54
Finanza		-
Immobiliare		2,57
Sensibile		1,25
Telecomunicazioni		-
Energia		-
Beni Industriali		1,25
Tecnologia		-
Difensivo		12,65
Beni Difensivi		6,66
Salute		5,98
Servizi di Pubblica Utilità		-

Ripartizione Geografica %		Fondo
America		33,55
Stati Uniti		33,55
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
Europa		56,71
Regno Unito		0,80
Europa Occidentale - Euro		39,20
Europa Occidentale - Non Euro		14,15
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		2,57
Asia		9,74
Giappone		0,65
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		2,97
Asia - Emergente		6,12

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	2,27 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/01/2008	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	2,07%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	09/10/2023	Inc/Acc	Inc		
NAV (30/01/2026)	CHF 224,95	ISIN	LU0329429111		
Patrimonio Netto (Mln)	261,59 EUR				

(31/12/2025)