

GAM Multistock - Luxury Brands Equity EUR B

Categoria Morningstar™

Azionari Settore Beni e Servizi di Consumo
Cat 50% MSCI Wld/CD NR&50% MSCI Wld/
CS NR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato
S&P Global Luxury NR USD

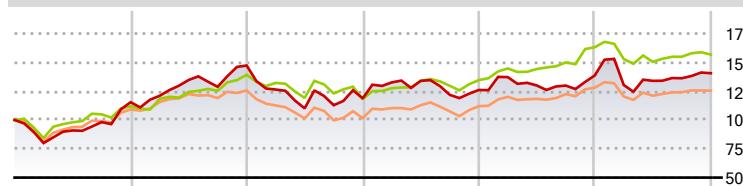
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
15,39	27,60	-19,39	6,18	10,00	1,39
11,83	24,47	-15,22	14,02	21,22	-3,90
8,66	15,96	-19,22	11,05	15,09	-2,15

Misure di Rischio

3Y Alpha	-5,87	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	1,35	3Y Std Dev	16,54
3Y R-Squared	75,97	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,43	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	9,80	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	-2,72
6-Mesi	-1,02
1-Anno	-8,72
3-Anni Ann.ti	1,66
5-Anni Ann.ti	4,28
10-Anni Ann.ti	8,03

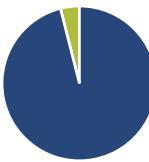
Fondo	Bmk	Cat
-2,29	-0,01	-2,29
1,43	4,25	1,43
-4,20	-4,34	-4,20
4,88	8,50	4,88
2,25	7,20	2,25
5,88	8,75	5,88

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-6,03	2,82	1,69	3,19
2024	8,88	-5,32	-0,04	6,75
2023	11,68	1,04	-9,04	3,44
2022	-14,15	-12,91	2,50	5,19

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	96,04
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	3,96
• Altro	0,00

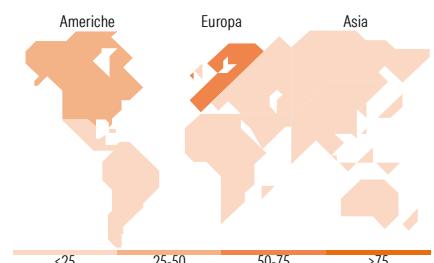


Mkt Cap %

Giant	30,86
Large	23,68
Medium	35,57
Small	4,85
Micro	5,04

Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap EUR
32.818,4	4



Titoli principali

Nome	Settore	%
Lvmh Moet Hennessy Louis...	Automotive	9,11
Compagnie Financiere...	Automotive	8,33
Hermes International SA	Automotive	5,28
Ferrari NV	Automotive	4,73
Ralph Lauren Corp Class A	Automotive	4,34
Viking Holdings Ltd	Automotive	3,90
Amer Sports Inc	Automotive	3,77
Hilton Worldwide Holdings Inc	Automotive	3,65
Tapestry Inc	Automotive	3,38
Moncler SpA	Automotive	3,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,78
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		34
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Ciclico	86,71
Materie Prime	-
Beni di Consumo Ciclici	84,27
Finanza	-
Immobiliare	2,44
Sensibile	1,14
Telecomunicazioni	-
Energia	-
Beni Industriali	1,14
Tecnologia	-
Difensivo	12,15
Beni Difensivi	5,87
Salute	6,28
Servizi di Pubblica Utilità	-

Ripartizione Geografica %

Fondo	America	34,20
Stati Uniti		34,20
Canada		0,00
America Latina e Centrale		0,00
Europa	55,79	
Regno Unito		0,71
Europa Occidentale - Euro		39,04
Europa Occidentale - Non Euro		13,61
Europa dell'Est		0,00
Africa		0,00
Medio Oriente		2,44
Asia	10,00	
Giappone		0,64
Australasia		0,00
Asia - Paesi Sviluppati		3,28
Asia - Emergenti		6,09

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	163,12 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/01/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	2,05%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	09/10/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 438,44	ISIN	LU0329429897		
Patrimonio Netto (Mln)	267,71 EUR				
(30/11/2025)					