

GAM Multistock - Luxury Brands Equity EUR E

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

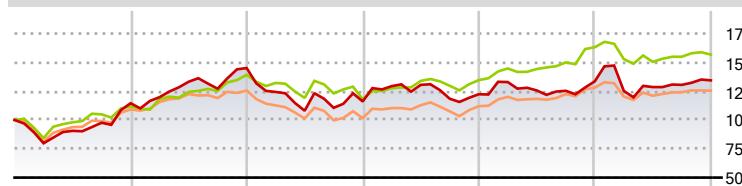
Morningstar Rating™

★★★

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

| | | | | | |
|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 14,53 | 26,65 | -20,00 | 5,39 | 9,18 | 0,63 |
| 11,83 | 24,47 | -15,22 | 14,02 | 21,22 | -3,90 |
| | | | | | |
| 8,66 | 15,96 | -19,22 | 11,05 | 15,09 | -2,15 |

● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categorie

Misure di Rischio

| | 3Y Alpha | -6,62 | 3Y Sharpe Ratio | 0,20 |
|--|-------------------|-------|-----------------|-------|
| | 3Y Beta | 1,34 | 3Y Std Dev | 16,53 |
| | 3Y R-Squared | 75,98 | 3Y Risk | +Med |
| | 3Y Info Ratio | -0,52 | 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 | -2,90 | -0,01 | -2,29 |
| 6-Mesi | -1,40 | 4,25 | 1,43 |
| 1-Anno | -9,40 | -4,34 | -4,20 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,90 | 8,50 | 4,88 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,50 | 7,20 | 2,25 |
| 10-Anni Ann.ti | 7,23 | 8,75 | 5,88 |

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Fondo

Bmk

Cat

Rendimenti Trimestrali %

Q1

Q2

Q3

Q4

Fondo

Bmkm

Cat

2026 -6,20 2,63 1,49 3,00

2025 8,68 -5,50 -0,23 6,56

2024 11,47 0,85 -9,21 3,25

2023 -14,32 -13,07 2,30 5,00

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %

- Azioni 96,04
- Obbligazioni 0,00
- Liquidità 3,96
- Altro 0,00

Netta



Mkt Cap %

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

Fondo

| | |
|---------------|-------|
| Americhe | 30,86 |
| Europa | 23,68 |
| Asia | 35,57 |
| Africa | 4,85 |
| Medio Oriente | 5,04 |

Capitalizzazione media di mercato

Ave Mkt Cap EUR 32.818,4

Rendimenti Trimestrali %

Q1

Q2

Q3

Q4

Fondo

Bmkm

Cat

2026 -6,20 2,63 1,49 3,00

2025 8,68 -5,50 -0,23 6,56

2024 11,47 0,85 -9,21 3,25

2023 -14,32 -13,07 2,30 5,00

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|------------------|-------|
| Lvmh Moet Hennessy Louis... | Automotive | 9,11 |
| Compagnie Financiere... | Financials | 8,33 |
| Hermes International SA | Consumer Staples | 5,28 |
| Ferrari NV | Automotive | 4,73 |
| Ralph Lauren Corp Class A | Consumer Staples | 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) | 22,28 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 |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo |
| Data Inizio Gestione | 09/10/2023 | Inc/Acc | Acc | - |
| NAV (27/01/2026) | EUR 383,36 | ISIN | LU0329430986 | - |
| Patrimonio Netto (Mln) | 267,71 EUR | | | - |

(30/11/2025)

© 2026 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.

MORNINGSTAR