

GAM Multistock - Luxury Brands Equity EUR E

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

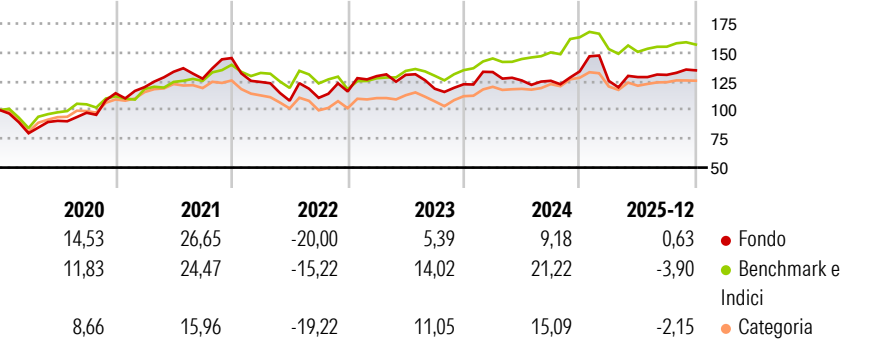
L'obiettivo del comparto (il "Comparto") consiste nel conseguire un incremento del capitale a lungo termine. A tal fine, il Comparto investe a livello mondiale in azioni di società selezionate con marchi consolidati, che offrono prodotti e servizi nel settore dei beni di lusso. Il Comparto investe almeno 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	-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)

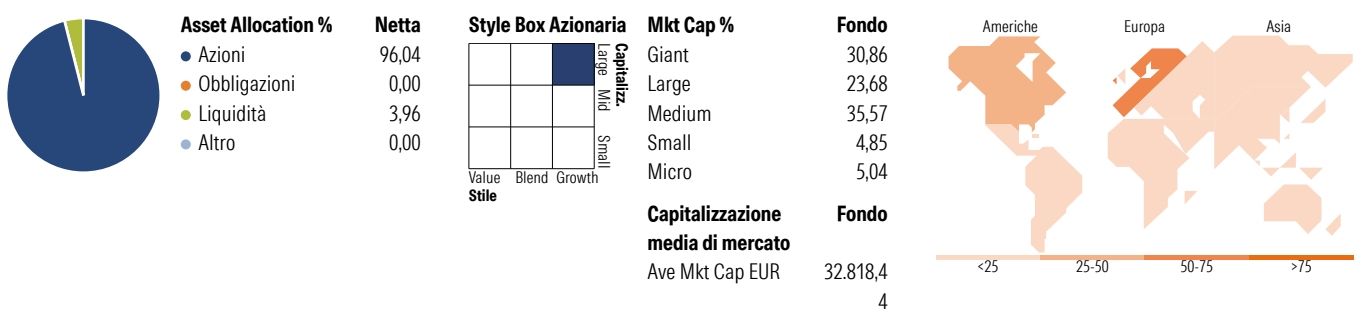
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,90	-0,01	-2,29	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-1,40	4,25	1,43	2025	-6,20	2,63	1,49	3,00
1-Anno	-9,40	-4,34	-4,20	2024	8,68	-5,50	-0,23	6,56
3-Anni Ann.ti	0,90	8,50	4,88	2023	11,47	0,85	-9,21	3,25
5-Anni Ann.ti	3,50	7,20	2,25	2022	-14,32	-13,07	2,30	5,00
10-Anni Ann.ti	7,23	8,75	5,88					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Titoli principali			Distribuzione Settoriale %		Fondo	Ripartizione Geografica %		Fondo
Nome	Settore	%						
Lvmh Moet Hennessy Louis...	🍷	9,11	🍷 Ciclico		86,71	🇺🇸 America		34,20
Compagnie Financiere...	🏢	8,33	🏠 Materie Prime		-	🇺🇸 Stati Uniti		34,20
Hermes International SA	🍷	5,28	🍷 Beni di Consumo Ciclici		84,27	🇺🇸 Canada		0,00
Ferrari NV	🏎️	4,73	🏠 Finanza		-	🇺🇸 America Latina e Centrale		0,00
Ralph Lauren Corp Class A	🍷	4,34	🏠 Immobiliare		2,44	🇪🇺 Europa		55,79
Viking Holdings Ltd	🍷	3,90	📡 Sensibile		1,14	🇪🇺 Regno Unito		0,71
Amer Sports Inc	🍷	3,77	📡 Telecomunicazioni		-	🇪🇺 Europa Occidentale - Euro		39,04
Hilton Worldwide Holdings Inc	🍷	3,65	🔥 Energia		-	🇪🇺 Europa Occidentale - Non Euro		13,61
Tapestry Inc	🍷	3,38	⚙️ Beni Industriali		1,14	🇪🇺 Europa dell'Est		0,00
Moncler SpA	🍷	3,29	💻 Tecnologia		-	🌍 Africa		0,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,78	➡️ Difensivo		12,15	🌍 Medio Oriente		2,44
Numero Complessivo di Titoli Azionari		34	🛒 Beni Difensivi		5,87	🇦🇸 Asia		10,00
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0	🏥 Salute		6,28	🇦🇸 Giappone		0,64
			💡 Servizi di Pubblica Utilità		-	🇦🇸 Australasia		0,00

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	2,81%
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)