

# GAM Multistock - Luxury Brands Equity CHF R

## 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

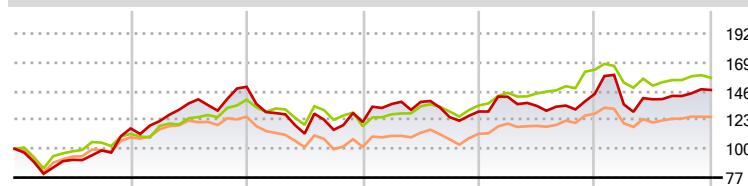
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
28,58	-18,81	6,95	10,83	2,17	-3,45
24,47	-15,22	14,02	21,22	-3,90	1,42
15,96	-19,22	11,05	15,09	-2,15	-0,85

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-7,14	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	15,73
3Y R-Squared	70,08	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,66	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	9,83	10Y Risk	-

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

### Rend. Cumulati %

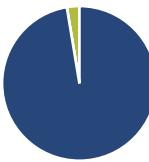
Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,17	0,69
6-Mesi	-1,66	5,85
1-Anno	-10,92	-5,24
3-Anni Ann.ti	2,28	8,18
5-Anni Ann.ti	4,88	7,29
10-Anni Ann.ti	-	0,15

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	-5,85	3,01	1,88	3,40
2024	9,07	-5,14	0,16	6,95
2023	11,88	1,23	-8,88	3,64
2022	-14,02	-12,75	2,69	5,39

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	97,39
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	2,61
• Altro	0,00

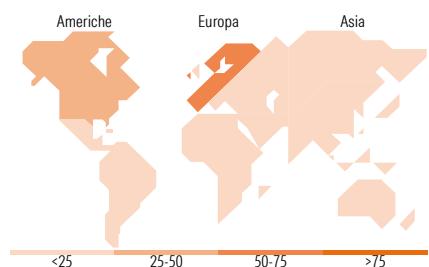


### Mkt Cap %

Giant	32,34
Large	19,39
Medium	38,35
Small	5,19
Micro	4,72

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo	Ave Mkt Cap EUR
0	33.869,7



### Titoli principali

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

### Distribuzione Settoriale %

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

### Ripartizione Geografica %

Fondo	America
33,55	33,55
Stati Uniti	33,55
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Fondo	Europa
56,71	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
Fondo	Asia
9,74	9,74
Giappone	0,65
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	2,97
Asia - Emergenti	6,12

### Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1,01 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	05/01/2018	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	09/10/2023	Inc/Acc	Acc	-
NAV (30/01/2026)	CHF 136,87	ISIN	LU0984218312	-
Patrimonio Netto (Mln)	261,59 EUR			-

(31/12/2025)

© 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