

# GAM Multistock - Luxury Brands Equity EUR A

## 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

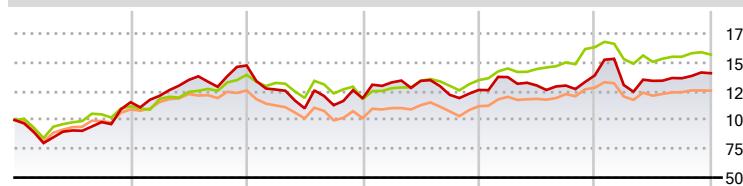
## Morningstar Rating™

★★★

### 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

15,40	27,61	-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

● Fondo ● Benchmark e Indici ● Categoria

### 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	-0,44	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	-2,83
6-Mesi	-1,14
1-Anno	-6,06
3-Anni Ann.ti	2,09
5-Anni Ann.ti	3,49
10-Anni Ann.ti	8,49

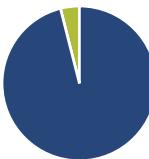
Fondo	Bmk	Cat
-0,75	2,52	-1,74
5,74	0,85	5,55
32.818,4	4	32.818,4

### Rendimenti Trimestrali %

2026	-	-	-
2025	-6,03	2,82	1,69
2024	8,88	-5,32	-0,04
2023	11,68	1,04	-9,04
2022	-14,16	-12,91	2,50

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

### Portafoglio 30/11/2025

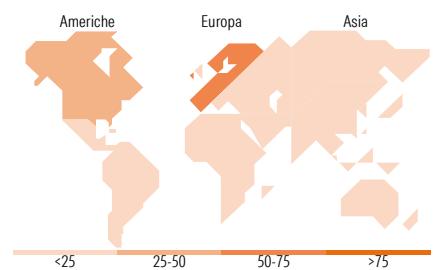


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	96,04
● Obbligazioni	0,00
● Liquidità	3,96
● Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
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



### Titoli principali

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

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
● 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)	12,93 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 58 426 6000	(19/01/2026)		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	Inc	-
NAV (20/01/2026)	EUR 398,81	ISIN	LU0329429384	-
Patrimonio Netto (Mln)	267,71 EUR			

(30/11/2025)