

GAM Multistock - Luxury Brands Equity CHF 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

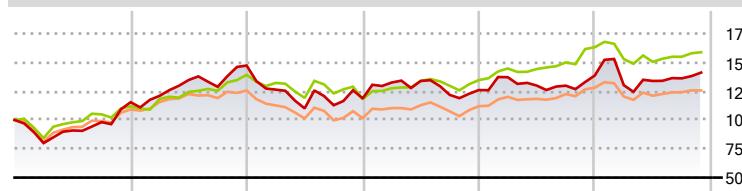
Morningstar Rating™

★★★

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	2025-11
15,37	27,61	-19,42	6,16	10,00	1,85
11,83	24,47	-15,22	14,02	21,22	-2,67
8,66	15,96	-19,22	11,05	15,09	-2,12

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,69	0,73	0,65	2025	-6,03	2,82	1,69	-
6-Mesi	4,25	3,42	3,68	2024	8,88	-5,32	-0,04	6,75
1-Anno	1,04	-5,89	-3,80	2023	11,68	1,03	-9,04	3,44
3-Anni Ann.ti	4,52	8,25	7,35	2022	-14,18	-12,91	2,50	5,19
5-Anni Ann.ti	4,69	7,49	3,59	2021	4,82	11,35	-4,36	14,32
10-Anni Ann.ti	7,78	8,35	5,51					

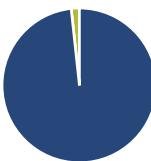
Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Misure di Rischio

3Y Alpha	-4,13	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	16,92
3Y R-Squared	73,82	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,34	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	9,95	10Y Risk	Med

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

Portafoglio 31/10/2025

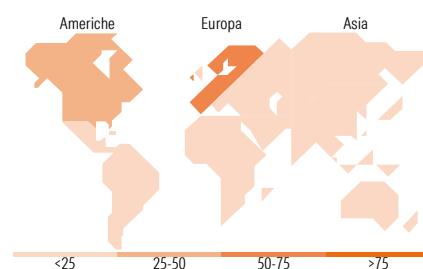


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	98,29
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	1,71
• Altro	0,00



Mkt Cap %	Fondo
Giant	30,54
Large	17,38
Medium	40,60
Small	5,76
Micro	5,72

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	32.050,7



Titoli principali

Nome	Settore	%
Lvmh Moet Hennessy Louis...	Automotive	9,49
Compagnie Finanziere...	Financials	7,89
Hermes International SA	Consumer Staples	6,04
Ferrari NV	Automotive	5,82
Tapestry Inc	Consumer Staples	4,01
Ralph Lauren Corp Class A	Consumer Staples	3,83
Viking Holdings Ltd	Consumer Staples	3,82
Laopo Gold Co Ltd Ordinary...	Consumer Staples	3,60
Chow Tai Fook Jewellery...	Consumer Staples	3,57
Royal Caribbean Group	Consumer Staples	3,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,50
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		31
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %

Fondo
• Ciclico
• Materie Prime
• Beni di Consumo Ciclici
• Finanza
• Immobiliare
• Sensibile
• Telecomunicazioni
• Energia
• Beni Industriali
• Tecnologia
• Difensivo
• Beni Difensivi
• Salute
• Servizi di Pubblica Utilità

Ripartizione Geografica %

Fondo
• America
• Stati Uniti
• Canada
• America Latina e Centrale
• Europa
• Regno Unito
• Europa Occidentale - Euro
• Europa Occidentale - Non Euro
• Europa dell'Est
• Africa
• Medio Oriente
• Asia
• Giappone
• Australasia
• Asia - Paesi Sviluppati
• Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	GAM (Luxembourg) SA	Patrimonio Classe (Mln)	5,91 CHF	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+41 58 426 6000	(11/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.funds.gam.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	31/01/2008	Valuta del Fondo	CHF	Spese correnti	2,07%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	09/10/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/12/2025)	CHF 259,92	ISIN	LU0329429624		
Patrimonio Netto (Mln)	264,93 EUR				

(31/10/2025)