

GAM Luxury Brands Equity C EUR Acc



Materiale di marketing - Dati al 29.02.2024

Valore netto EUR 497,22

Descrizione del fondo

Obiettivo di investimento e panoramica

Il fondo punta a una crescita di capitale a lungo termine investendo a tal fine in società internazionali che dispongono di marchi consolidati ed offrono beni e servizi di lusso. Il fondo seleziona società leader operanti nel settore del lusso con marchi eccellenti e prodotti di ottima qualità, orientate inoltre continuamente all'innovazione. Il gestore del fondo utilizza un approccio bottom-up per la selezione delle società. Il fondo si addice a investitori con orizzonte a lungo termine che intendono avere nel proprio portafoglio un'esposizione azionaria con titoli del settore dei beni di lusso.

Opportunità

Il fondo investe in un universo di titoli azionari ampiamente diversificato e ricerca opportunità di rendimento ove si presentano. Il fondo fornisce agli investitori un facile accesso ai mercati emergenti. Molti di questi paesi possono offrire rendimenti potenziali allettanti in varie classi di investimento. L'obiettivo è quello di identificare i potenziali investimenti che, a parere del gestore dell'investimento, sono maggiormente allettanti e sono in grado di generare opportunità interessanti e redditizie per gli investitori. Un team di gestione altamente qualificato ed esperto gestisce attivamente il fondo sulla base di un approccio guidato dalla valutazione fondamentale.

Fattori di rischio

Capitale a rischio: ogni strumento finanziario implica un elemento di rischio. Pertanto, il valore dell'investimento così come il rendimento dello stesso sono soggetti a variazioni e il valore iniziale dell'investimento non può essere garantito.

Rischio di cambio: il valore degli investimenti in attività denominate in valute diverse dalla valuta di riferimento risentiranno delle oscillazioni dei relativi tassi di cambio, che possono causare ribassi.

Rischio di cambio - Classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento: le classi di azioni denominate in valute diverse da quella di riferimento possono essere coperte o meno nei confronti della valuta di riferimento del Fondo. Le variazioni dei tassi di cambio influiranno sul valore delle azioni del Fondo denominate in valute diverse da quella di riferimento. Le strategie di copertura adottate potrebbero non essere del tutto efficaci.

Azioni: gli investimenti in azioni (diretti o indiretti tramite derivati) possono subire significative oscillazioni di valore.

Rischio di mercato / Mercati emergenti: i mercati emergenti sono generalmente esposti a maggiori rischi politici, di mercato, di controparte e operativi.

Rischio associato al programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect: il Fondo potrebbe investire in Azioni Cina A attraverso il programma Shanghai - Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect, il che potrebbe comportare ulteriori rischi normativi, operativi, di controparte nonché di compensazione e regolamento.

Rischio specifico a taluni paesi / Cina: eventuali modifiche del contesto politico, sociale ed economico della Cina possono incidere in misura significativa sul valore degli investimenti del fondo. La legislazione fiscale cinese è applicata anche nell'ambito di politiche che possono cambiare senza preavviso e avere effetto retroattivo.

Elenco non esaustivo: Il presente elenco di fattori di rischio non è esaustivo. Si rimanda al Prospetto informativo del fondo in questione.

Performance del fondo

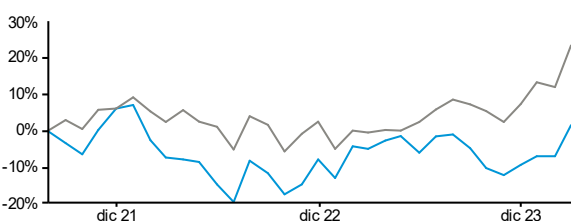
Evoluzione del valore in %

	YTD	Cumulativo					Annualizzata			
		1 mese	3 mesi	1 anno	3 anni	5 anni	Dal lancio	3 anni	5 anni	Dal lancio
Fondo	9,13	9,17	12,08	6,82	19,52	59,92	397,22	6,11	9,83	10,48
Benchmark	8,92	10,20	15,04	24,08	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Performance per periodi di 12 mesi

feb - feb (%)	2019 - 2020	2020 - 2021	2021 - 2022	2022 - 2023	2023 - 2024
Fondo		1,03	32,44	9,11	6,82
Benchmark		n.a.	n.a.	3,23	-2,84

Performance - Crescita %

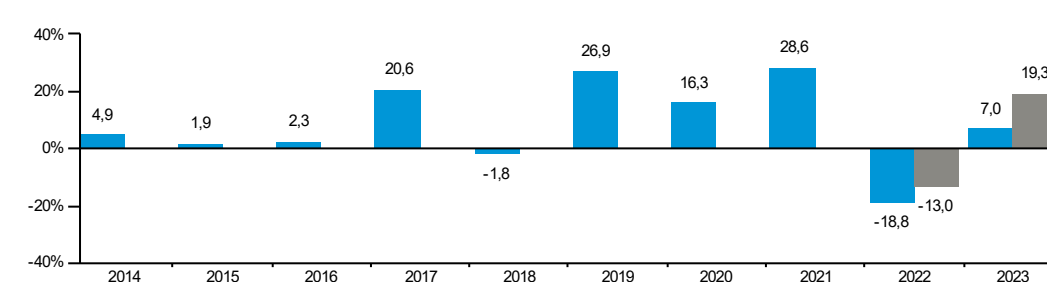


Statistiche sul fondo*

Statistico	Fondo	Benchmark
Deviazione standard annualizzata in %	18,39	n.a.
Beta	n.a.	n.a.
Correlazione	n.a.	n.a.
Indice di Sharpe**	0,26	n.a.
Tracking error (%)	n.a.	n.a.

* calcolato su base triennale
**Risk free rate è tasso medio sui depositi in EUR a 1 mese

Performance nell'anno solare in %



Legenda grafici e tabelle:

Fondo: GAM Luxury Brands Equity C EUR Acc Benchmark: S&P Global Luxury Brand in EUR Net Total Return

I rendimenti passati non costituiscono un indicatore dei trend attuali o futuri. I valori di performance si riferiscono al valore del patrimonio netto e sono calcolati senza tenere conto degli oneri fiscali, delle commissioni e dei costi di sottoscrizione, rimborso o conversione (ad es. i costi di transazione e custodia dell'investitore). Il fondo non presenta le caratteristiche di sicurezza del capitale tipiche dei depositi presso banche o società di credito edilizio. Le indicazioni si basano su cifre denominate in EUR. Se tale valuta è diversa da quella del paese in cui risiede l'investitore, il rendimento potrebbe essere soggetto a variazioni, in positivo o in negativo, dovute alle fluttuazioni valutarie. I rendimenti sono espressi al lordo degli oneri fiscali. Non è possibile acquistare direttamente gli indici.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KIID, disponibili al sito: www.gam.com e presso i soggetti collocatori.

Il benchmark indicato è valido dal 01.07.2021. Di conseguenza, le performance antecedenti a tale data non si riferiscono ad alcun Benchmark.

Performance - Crescita %: La performance del Fondo e del benchmark è indicata al 01.07.2021.

Benchmark: Fino al 01.11.2023 MSCI AC World Net Total Return.

Profilo di rischio



Dati sui fondi

Società di gestione del fondo: GAM (Luxembourg) S.A.

Società di gestione degli investimenti: GAM International Management Limited

Fondo gestito da: Niall Gallagher, Flavio Cereda, Chris Legg, Christopher Sellers

Struttura legale: SICAV (LU) - Partie I

Domicilio: Lussemburgo

Benchmark: S&P Global Luxury Brand in EUR Net Total Return

IA settori: Globale

Data di lancio del fondo: 31.01.2008

Data di lancio della classe: 31.01.2008

Patrimonio del fondo: EUR 426,37 m

Valuta di riferimento della classe: EUR

Copertura valutaria: non coperto di base contro la moneta

Investimento minimo nella classe: EUR 500,000

Giorno di contrattazione: Quotidiano

Sottoscrizioni (Cut off): Quotidiano (15:00 CET)

Rimborsi (Cut off): Quotidiano (15:00 CET)

Commissione di gestione: 0.85%

Per ulteriori dettagli su commissioni e spese si rimanda all'attuale prospetto informativo del fondo.

Spese correnti: 1.31%, 31.12.2023

ISIN: LU0329430473

Bloomberg: JMSLXEC LX

SEDOL: B3CQLR0

No. valore: 3506046

WKN: A0NCNU

Fonti dei dati: RIMES

Recapiti

GAM (Luxembourg) S.A.

Grand-Rue 25

1661 Luxembourg

Tel: +352 26 48 44 01

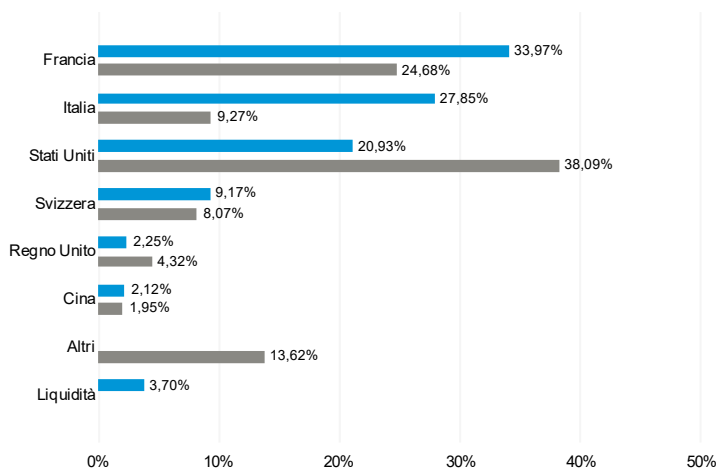
Per aggiornamenti su questo fondo vedere www.gam.com. L'accesso può essere soggetto a determinate restrizioni.

Allocazione di portafoglio

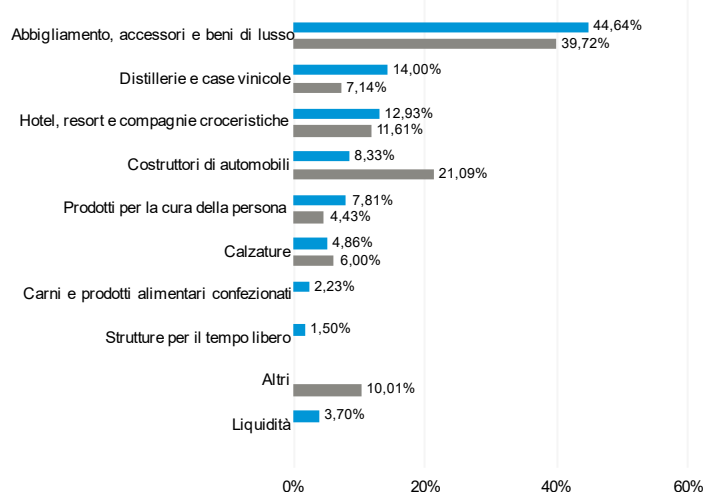
principali 10 posizioni

Nome	% del fondo
Hermes International SCA	9,77
Ferrari NV	8,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	7,80
Brunello Cucinelli SpA	5,29
Moncler SpA	5,13
Cie Financiere Richemont SA	5,09
Accor SA	4,76
L'Oreal SA	4,59
Marriott International Inc/MD	4,56
PRADA SpA	4,01
Totale	59,33

Ripartizione geografica



Suddivisione per settore industriale



Legenda grafici e tabelle:

Fondo: **GAM Luxury Brands Equity C EUR Acc** Benchmark: **S&P Global Luxury Brand in EUR Net Total Return**

Allocazioni e partecipazioni sono soggette a modifiche. Ripartizione geografica classificata per paese di rischio. I rendimenti ottenuti in passato non sono indicativi di quelli futuri né di tendenze attuali o future.

Glossario

Spese correnti: Misura delle spese annuali sostenute da un fondo ed espressa sotto forma di percentuale. Consente di procedere ad un confronto preciso dei costi dei fondi di società diverse.

Valutazione del rischio: L'indicatore sintetico di rischio è una combinazione di una misura del rischio di mercato e di una misura del rischio di credito. La misura del rischio di mercato si basa su una misura di volatilità annualizzata, calcolata sugli ultimi 5 anni di storia, se disponibile. Quando non è disponibile una storia di performance di 5 anni, i dati sono integrati da fondi proxy, da dati di benchmark o da una serie storica simulata, a seconda dei casi. Questo profilo è determinato sulla base di dati storici e, di conseguenza, potrebbe non essere un'indicazione affidabile per il profilo di rischio futuro. La misura del rischio di credito consiste nel valutare il rischio di credito e di concentrazione all'interno del portafoglio. Gli indicatori non sono garantiti e possono variare nel tempo. La categoria più bassa non significa «senza rischi».

Importanti avvertenze legali

Fonte: GAM, se non diversamente indicato. (Ove applicabile, e se non diversamente indicato, la performance indicata è al netto delle commissioni e basata sui dati NAV-to-NAV). GAM non ha eseguito una verifica indipendente delle informazioni ricevute da altre fonti e non è possibile garantire che le informazioni siano accurate, veritiere o complete; GAM non rilascia alcuna garanzia implicita o esplicita in merito a tali informazioni. Nonostante sia stata posta la massima attenzione per garantire l'accuratezza delle informazioni fornite, GAM non è da ritenersi responsabile di eventuali errori od omissioni. Pur avendo fatto il possibile per garantire l'accuratezza delle informazioni finanziarie qui contenute, si fa notare che alcuni dati possono essere basati su informazioni non certificate o comunque non verificate. Nulla di quanto qui contenuto costituisce una consulenza finanziaria, legale, fiscale o di altro genere né si dovrà fare affidamento esclusivamente su tali informazioni per prendere decisioni d'investimento o di altro tipo. Il presente documento è qualificato come materiale di marketing. I pareri riportati nel presente documento sono quelli del gestore nell'attuale situazione e sono soggetti a modifiche. **Il prezzo delle azioni può variare sia al rialzo che al ribasso e dipende dalle fluttuazioni dei mercati finanziari che esulano dal controllo di GAM. Di conseguenza gli investitori potrebbero non recuperare l'importo investito. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e i riferimenti a un titolo non costituiscono una raccomandazione all'acquisto o alla vendita del titolo. Allocazioni e partecipazioni sono soggette a modifiche.** Le partecipazioni e le allocazioni sono soggette a modifiche. I prezzi quotati si riferiscono alle azioni ad accumulazione, se non diversamente indicato. I dati storici possono essere ridefiniti di volta in volta. Il presente documento costituisce una comunicazione pubblicitaria e non un invito a investire in alcun prodotto o strategia di GAM. Gli investimenti devono essere effettuati solo dopo un'attenta lettura del prospetto vigente, del contratto collettivo d'investimento (fondi contrattuali), dello statuto/regolamento d'investimento/accordo societario (fondi societari), del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori ("KIID", "BIB" o simili) e delle ultime relazioni annuale e semestrale (i "documenti legali"), nonché dopo aver consultato un consulente finanziario e fiscale indipendente. I documenti legali possono essere ottenuti in copia stampata e gratuitamente agli indirizzi indicati di seguito. Alcuni dei comparti non possono essere registrati per la vendita in tutte le giurisdizioni. Per questi comparti non si dovranno svolgere attività di marketing attivo. Le sottoscrizioni saranno solo accettate e le azioni e le quote emesse sulla base del prospetto vigente. Le azioni del fondo non sono state registrate ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche (Securities Act) e il fondo non è registrato ai sensi dello US Investment Company Act del 1940, e successive modifiche (Company Act). Di conseguenza, salvo il caso in cui siano previste esenzioni, tali azioni non possono essere offerte, vendute o distribuite negli Stati Uniti o a soggetti fiscali statunitensi (cosiddette US-Persons). Tuttavia, conformemente a un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act e del Company Act, le azioni possono essere vendute o rivendute negli Stati Uniti o a determinati investitori statunitensi qualificati in operazioni che non costituiscono un'offerta pubblica. Inoltre, alcuni prodotti GAM non sono disponibili per tutti gli investitori USA. Questo documento può far riferimento ai fondi GAM domiciliati a Lussemburgo, con sede legale in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo, ciascuna società d'investimento a capitale variabile con struttura multicomparto e responsabilità separata tra i comparti, costituita secondo il diritto lussemburghese e autorizzata dalla CSSF come fondo OICVM ai sensi della direttiva 2009/65/CE. La società di gestione è GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo. ITALIA: La versione aggiornata del Prospetto informativo e/o del Regolamento del fondo, la versione aggiornata dei "KIID", lo Statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere scaricati gratuitamente dal sito www.gam.com. La Società di Gestione può decidere di porre fine alle disposizioni per la commercializzazione adottate per il(i) fondo(fondi) in conformità dell'art. 93bis della Direttiva 2009/65/CE / dell'art. 32bis della Direttiva 2011/61/UE (per quanto applicabili). Un repulogio dei diritti degli azionisti è disponibile gratuitamente su Internet. www.gam.com/it/policies-and-disclosures.