

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

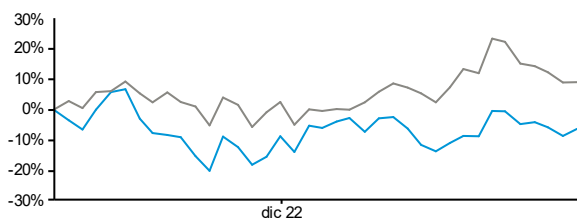
Evoluzione del valore in %

| | YTD | Cumulativo | | | | | | Annualizzata | | | | |
|-----------|-------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|------------|--------|--------|------------|
| | | 1 mese | 3 mesi | 6 mesi | 1 anno | 2 anni | 3 anni | 5 anni | Dal lancio | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
| Fondo | 2,43 | 2,41 | -2,39 | -6,02 | -0,20 | 6,83 | -3,09 | 37,41 | 313,28 | -1,04 | 6,55 | 8,93 |
| Benchmark | -3,75 | 0,12 | -4,55 | -11,63 | 1,75 | 7,42 | 6,07 | n.a. | n.a. | 1,98 | n.a. | n.a. |

Performance per periodi di 12 mesi

| ago - ago (%) | 2019 - 2020 | 2020 - 2021 | 2021 - 2022 | 2022 - 2023 | 2023 - 2024 | |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------|
| Fondo | | 0,42 | 41,20 | -9,28 | 7,04 | -0,20 |
| Benchmark | | n.a. | n.a. | -1,25 | 5,57 | 1,75 |

Performance - Crescita %



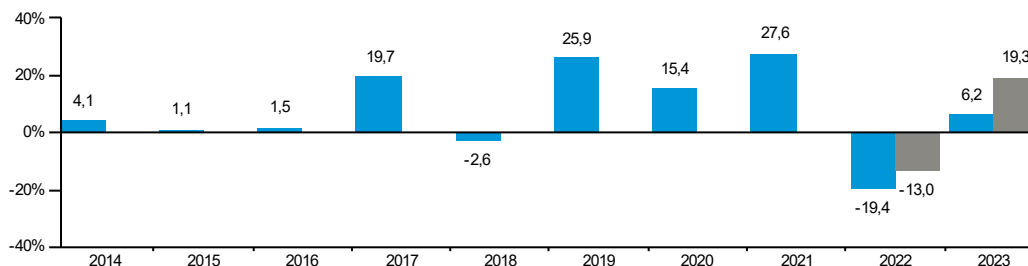
Statistiche sul fondo*

| Statistico | Fondo | Benchmark |
|---------------------------------------|-------|-----------|
| Deviazione standard annualizzata in % | 18,20 | 14,64 |
| Beta | 1,03 | n.a. |
| Correlazione | 0,83 | n.a. |
| Indice di Sharpe** | -0,16 | 0,00 |
| Tracking error (%) | 10,18 | 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 B EUR Acc Benchmark: S&P Global Luxury Brand in EUR Net Total Return

I rendimenti ottenuti in passato non sono indicativi di quelli futuri né di tendenze attuali o future. I valori di performance si riferiscono al valore del patrimonio netto e sono calcolati senza tenere conto 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. Non è possibile acquistare direttamente gli indici.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto e il KID/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 363,65 m

Valuta di riferimento della classe: EUR

Copertura valutaria: non coperto di base contro la moneta

Giorno di contrattazione: Quotidiano

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

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

Commissione di gestione: 1.60%

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

Spese correnti: 2.05%, 30.06.2024

ISIN: LU0329429897

Bloomberg: JMSLXEB LX

SEDOL: B9CV5T7

No. valore: 3506041

WKN: A0NCNT

Fonti dei dati: RIMES, Bloomberg

Recapiti

GAM (Luxembourg) S.A.

Grand-Rue 25

1661 Luxembourg

Tel: +352 26 48 44 01

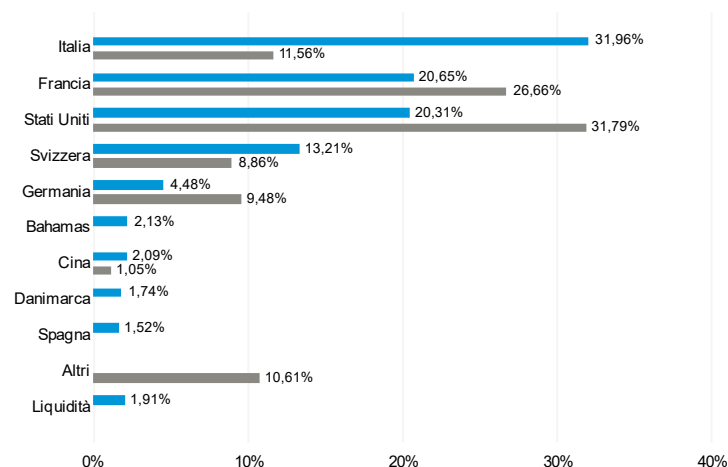
Per aggiornamenti su questo fondo vedere www.gam.com. L'accesso può essere soggetto a determinate restrizioni.

Allocazione di portafoglio

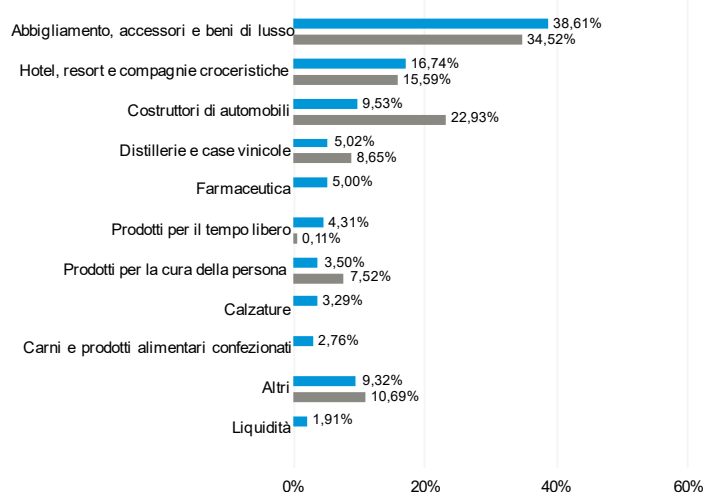
principali 10 posizioni

| Nome | % del fondo |
|-------------------------------------|--------------|
| Ferrari NV | 9,53 |
| Hermes International SCA | 7,30 |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE | 5,75 |
| Cie Financiere Richemont SA | 5,39 |
| German Treasury Bill 0% 18/09/2024 | 4,48 |
| PRADA SpA | 4,39 |
| Hilton Worldwide Holdings Inc | 4,28 |
| Brunello Cucinelli SpA | 3,92 |
| Moncler SpA | 3,60 |
| Marriott International Inc/MD | 3,57 |
| Totale | 52,21 |

Ripartizione geografica



Suddivisione per settore industriale



Legenda grafici e tabelle:

Fondo: **GAM Luxury Brands Equity B 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, salvo diversamente indicato. (Laddove applicabile e, salvo diversamente indicato, la performance è illustrata al netto delle commissioni, sulla base di un confronto tra NAV). GAM non ha verificato su base indipendente le informazioni provenienti da altre fonti e non fornisce alcuna garanzia esplicita o implicita sulla loro esattezza, veridicità o completezza. Il presente documento non è destinato alla distribuzione o all'uso da parte di persone o soggetti con nazionalità oppure residenza, domicilio o sede legale in uno Stato o Paese in cui tale distribuzione, pubblicazione, diffusione o uso è contrario a leggi o altri regolamenti. La responsabilità per l'ulteriore uso delle descrizioni dei fondi contenute nel presente documento spetta esclusivamente all'intermediario. Nulla di quanto qui contenuto costituisce una consulenza per gli investimenti, legale, fiscale o di altro genere, né deve essere considerato come unica base per qualsiasi decisione di investimento o di altro genere. Il presente documento si qualifica come materiale di marketing. Le opinioni espresse sono quelle del gestore al momento e possono cambiare. **Il prezzo delle azioni può salire o scendere e il prezzo dipenderà da oscillazioni di mercati finanziari che esulano dal controllo di GAM. Pertanto un investitore potrebbe non recuperare il capitale investito. I rendimenti del passato non sono indicativi della performance futura e il riferimento a un titolo non è una raccomandazione ad acquistare o vendere tale titolo. Allocazioni e partecipazioni sono soggette a modifiche.** 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 (KID/KIID, BIB o simili) e delle ultime relazioni annuali e semestrali (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. È possibile che alcuni comparti non siano registrati per la vendita in tutte le giurisdizioni. Pertanto, non saranno oggetto di marketing attivo. La ricezione delle sottoscrizioni e l'emissione di azioni o quote avverranno unicamente sulla base dell'attuale prospetto del fondo. Le azioni del fondo non sono state registrate ai sensi della legge statunitense Securities Act del 1933 e successive modifiche (il «Securities Act»), e il fondo non è registrato ai sensi della legge statunitense Investment Company Act del 1940 e successive modifiche (il «Company Act»). Di conseguenza, è possibile che tali azioni non siano offerte, vendute o distribuite negli Stati Uniti o a «US Person» a meno che non sia disponibile un esonero dalla registrazione in virtù del Securities Act e del Company Act. Inoltre, alcuni prodotti di GAM sono preclusi a tutti gli investitori statunitensi. // La materiale/presentazione in oggetto cita uno o più comparti dei fondi GAM domiciliati in Lussemburgo con sede legale in 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo, ciascuno costituito come società d'investimento multicomparto a capitale variabile con responsabilità separata tra comparti ai sensi della legislazione lussemburghese, e autorizzato dalla CSSF come fondo UCITS in conformità alla direttiva 2009/65/CE. La società di gestione è GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Lussemburgo. **ITALIA:** Questo documento è destinato esclusivamente all'uso interno degli intermediari abilitati da GAM e/o degli investitori istituzionali o qualificati e non può essere trasmesso a terzi. In particolare non può essere utilizzato come materiale pubblicitario per il collocamento pubblico o qualsiasi altra forma di offerta pubblica dei fondi, dei loro comparti o tipi di azioni. Non sono soggetti alla predetta limitazione, lo Statuto, il Prospetto informativo, le informazioni chiave per gli investitori (anche Key Information Document/Key Investor Information Document - KID/KIID), le relazioni annuali e semestrali, nonché il modulo di sottoscrizione e l'elenco dei collocatori autorizzati in Italia di ciascuna SICAV. La versione aggiornata del Prospetto informativo e/o del Regolamento del fondo, la versione aggiornata dei «KID/KIID», lo Statuto e la relazione annuale e semestrale possono essere scaricati gratuitamente dal sito www.gam.com. **SVIZZERA:** I documenti legali per i fondi GAM domiciliati a Lussemburgo sono disponibili gratuitamente in versione tedesca presso il rappresentante svizzero Came Global Fund Managers (Schweiz) AG, Beethovenstrasse 48, CH-8002 Zurigo o in Internet sul sito www.gam.com. L'agente di pagamento è State Street Bank International GmbH, Monaco, Succursale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zurigo. 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 riepilogo dei diritti degli azionisti è disponibile gratuitamente su Internet. www.gam.com/it/policies-and-disclosures.