

GAM Multistock - Luxury Brands Equity

GAM Luxury Brands Equity

Participaciones B / Moneda EUR

Documentación de marketing - Datos al 30.09.2021

Valor liquidativo neto EUR 412,39



Descripción del fondo

Objetivo de inversión:

El objetivo del fondo es conseguir un crecimiento de capital a largo plazo invirtiendo en empresas mundiales con marcas propias establecidas y que ofrecen productos y servicios en el sector de bienes de lujo. El Fondo selecciona empresas de lujo líderes con marcas excepcionales y productos cualitativos de gran valor, que además se esfuerzan constantemente por lograr innovaciones. El gestor del fondo selecciona los títulos mediante un análisis bottom-up. El fondo es apropiado para inversores con orientación a largo plazo que deseen completar su cartera con inversiones en el sector de los bienes de lujo.

Oportunidades:

El fondo invierte en un universo de acciones ampliamente diversificado y trata de sacar de varias oportunidades de rendimiento. Permite a los inversores acceder fácilmente a los países emergentes, muchos de los cuales pueden ofrecer unos rendimientos potenciales interesantes en diversas clases de activos. Está gestionado activamente por un equipo de alta cualificación y experiencia, que se basa en un enfoque de valoración fundamental, con el fin de identificar los activos que, según el juicio del gestor de inversiones, resulten potencialmente más atractivos y de generar oportunidades de beneficios interesantes para los inversores. El Fondo permite acceder a una cartera activamente gestionada de renta variable del sector del lujo.

Factores de riesgo:

Riesgo de divisa: el valor de las inversiones en activos denominados en divisas distintas a la divisa base se verá afectado por los cambios en los tipos de cambio relevantes, lo que podría causar una caída de dicho valor.
Riesgo de divisa - Clase de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base: las clases de acciones denominadas en divisas distintas a la moneda base pueden estar cubiertas o no frente a la moneda base del Fondo. Los cambios en los tipos de cambio tendrán un impacto en el valor de las acciones en el Fondo que no está determinado en la moneda base. Cuando se empleen estrategias de cobertura, puede que no sean totalmente eficaces.
Renta variable: las inversiones en renta variable (directa o indirectamente a través de derivados) puede estar sujeta a importantes fluctuaciones de valor.
Capital a riesgo: Los instrumentos financieros conllevan un elemento de riesgo. Por lo tanto, el valor de la inversión y el rendimiento resultante pueden variar y no se puede garantizar el valor inicial de la inversión.
Riesgo vinculado al programa Shanghai-Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect: El Fondo puede invertir en Acciones A de China por medio del programa Shanghai-Hong Kong Stock Connect / Shenzhen Connect, lo que podría comportar riesgos de compensación y liquidación, regulatorios, operativos y de contraparte adicionales.
Riesgo de mercado / Mercados emergentes: en general, los mercados emergentes entrañarán mayores riesgos políticos, de mercado, de contraparte y operativos.

Perfil de riesgo



Información sobre el fondo

Sociedad administradora del fondo GAM (Luxembourg) S.A.
Sociedad de gestión de inversiones GAM International Management Limited
Fondo gestionado por Swetha Ramachandran
Estructura jurídica SICAV de derecho luxemburgués
Domicilio Luxembourg
Índice de referencia MSCI World (ACWI)
Fecha de lanzamiento del fondo 31.01.2008
Fecha de lanzamiento de la clase 31.01.2008
Patrimonio del fondo EUR 481,99 mlls.
Divisa de referencia de la clase EUR
Cobertura de divisas no cubierta contra la moneda base
Inversión mínima de la clase N/D
Comisión de gestión 1,60%
Gastos corrientes 2,06% al 30.06.2021
ISIN LU0329429897
SEDOL B9CV5T7
Valores 3506041
WKN A0NCNT

Consulte el folleto actual del fondo para obtener más información sobre las comisiones y los gastos.

Información clave respecto a la clase de acciones:

Sources: Bloomberg, Rimes, GAM. Please note the important legal information at the end of this document. **Before subscribing, read the prospectus and the KIID which are available at www.gam.com or from your distributor.**

Rentabilidad de participaciones

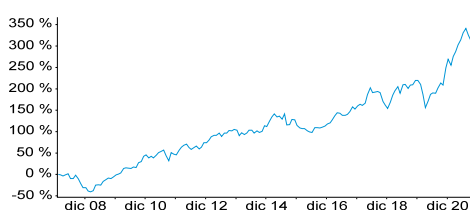
Evolución del valor en %

	Acumulada							Anualizada		
	AAF	1 mes	3 mes	1 año	3 años	5 años	Desde el lanzamiento	3 años	5 años	Desde el lanzamiento
Fondo	11,63	-3,30	-4,35	31,25	41,34	97,81	312,39	12,22	14,62	10,93

Rentabilidad móvil

sep-sep(%)	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020
Fondo	n.a.	18,54	18,06	5,88	1,71

Desempeño - % crecimiento

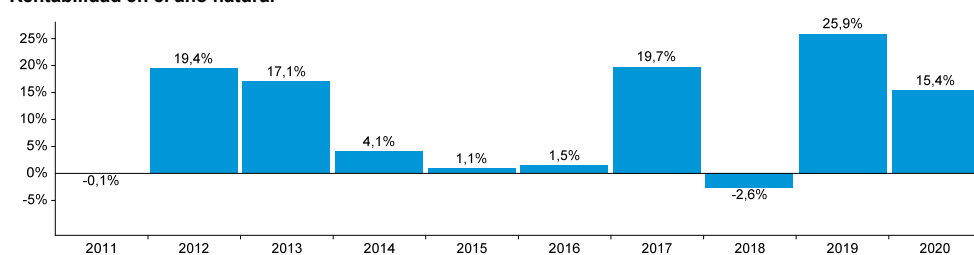


Estadísticas

Volatilidad (%)*	17,17
Ratio de información*	n.a.
Ratio de Sharpe*	0,74
Tracking error (%)*	n.a.

* calculado en 3 años

Rentabilidad en el año natural



Leyenda de gráficos y tablas:

Fondo: GAM Luxury Brands Equity - Share class B / Moneda EUR; Índice de referencia: MSCI World (ACWI)

Cambio de nombre: Julius Baer Multistock - Luxury Brands Fund, a partir del 30.06.17 GAM Multistock - Luxury Brands Equity.

El desempeño pasado no es un indicador del desempeño futuro ni de las tendencias actuales o futuras. Las cifras de la rentabilidad se refieren al valor liquidativo y se calculan sin la comisión y los costes incurridos en la emisión, reembolso o canje (p. ej., los costes de custodia y transacción del inversor). El fondo no tiene las garantías de capital que son características de un depósito en un banco o en una sociedad de crédito hipotecario. Las indicaciones se basan en cifras denominadas en EUR. Si esta divisa difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, es posible que la rentabilidad aumente o disminuya por causa de las fluctuaciones cambiarias.

Distribución entre bienes y valores

Mayores posiciones

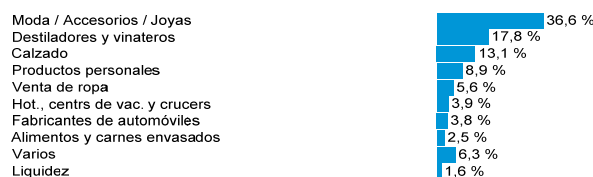
Título	País	%
LVMH Moët Hennessy SA	FR	6,96
Hermes International	FR	5,87
Nike Inc	US	4,73
L'Oréal SA	FR	4,50
Estée Lauder Cos	US	4,37
Total		26,43

Distribución por países en %

Estados Unidos	34,6 %
Francia	27,2 %
Italia	13,6 %
Alemania	8,5 %
Suiza	7,3 %
Inglaterra	3,9 %
China	1,8 %
Canadá	1,5 %
Liquidez	1,6 %

Distribución de activos, continuación

Distribución por Rama Industrial



El Estándar de Clasificación Industrial Global (Global Industry Classification Standard, "GICS") fue desarrollado por MSCI Inc. ("MSCI") y Standard & Poor's, una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P"), y es su marca de servicio y de su exclusiva propiedad y se le otorga a GAM el derecho de uso en virtud de una licencia. Ni MSCI, S&P ni ningún tercero involucrado en el desarrollo o la recopilación de GICS o de cualquiera de las clasificaciones de GICS ofrecen declaraciones o garantías explícitas o implícitas en relación con tal estándar o clasificación, y tampoco ninguna de estas partes tendrá responsabilidad alguna por los mismos.

Glosario

Calificación de riesgo: El indicador de riesgo se calcula a partir de la volatilidad de la rentabilidad del Fondo durante los últimos cinco años. En caso de que el historial de rentabilidad sea inferior a cinco años, los datos se completan mediante un fondo equivalente, los datos del índice de referencia o una serie histórica simulada, según corresponda.

Error de seguimiento: El error de seguimiento mide la divergencia de la rentabilidad de un fondo con relación a su índice de referencia.

Gastos corrientes: La gastos corrientes es Una medida de los gastos anuales incurridos por un fondo y se expresa como un porcentaje. Permite hacer una comparación precisa de los costes de los fondos de diferentes compañías.

Índice de referencia: Un índice que un fondo de inversión puede utilizar como la base de comparación para valorar el rendimiento logrado.

Ratio de información: Expresa la ratio de rentabilidades adicionales generadas en relación al riesgo extra asumido. El valor generado puede utilizarse para evaluar la gestión activa.

Ratio de Sharpe: La ratio de Sharpe (rentabilidad ajustada al riesgo) se genera calculando la diferencia entre la rentabilidad anualizada media y la rentabilidad libre de riesgo. La cifra resultante se divide por la desviación típica anualizada de las rentabilidades. Cuanto más alta sea la ratio de Sharpe, mejor es el rendimiento del fondo en relación al riesgo potencial de su cartera.

Volatilidad: Un indicador de riesgo que demuestra el rango de fluctuación (por ejemplo, del precio o rentabilidad de un título o una participación de un fondo) a lo largo de un periodo definido; la volatilidad se suele calcular utilizando la desviación típica. Cuanto mayor sea la volatilidad, mayor es el rango de fluctuación.

Importante información legal

Fuente: GAM, a menos que se indique lo contrario. (Si corresponde y a menos que se indique lo contrario, el desempeño se muestra una vez deducidas las comisiones, sobre la base del valor del activo neto). GAM no ha comprobado de manera independiente la información procedente de otras fuentes, por lo que no ofrece ninguna garantía, ni explícita ni implícita, respecto a la fidelidad, veracidad o integridad de dicha información.

Este documento no ha sido concebido para distribuirse entre personas o entidades con nacionalidad o residencia, domicilio o domicilio social en un Estado o país en el que dicha distribución, publicación, puesta a disposición del público o uso contravenga la legislación vigente u otras normativas aplicables, ni para que dichas personas o entidades lo utilicen. La responsabilidad derivada de dar un uso distinto al previsto a las descripciones del fondo contenidas en este documento recae únicamente en el intermediario.

El contenido del presente documento no ha sido concebido para aconsejar sobre inversiones, leyes, impuestos u otros, así como tampoco constituye material fiable para la toma de decisiones de inversión o de cualquier otra índole. Este documento puede considerarse material de marketing.

Las opiniones expresadas son las del gestor en un momento determinado, por lo que están sujetas a cambios. **El precio de las acciones puede subir o bajar, dependiendo de las fluctuaciones de los mercados financieros, algo que GAM no puede controlar. Los inversores podrían no recuperar la cantidad invertida. El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro y la referencia a un título no constituye una recomendación para su compra o venta. Las asignaciones y retenciones están sujetas a cambios.**

Esto no constituye una invitación para invertir en ningún producto ni en ninguna estrategia de GAM. Antes de realizar cualquier inversión, deberá leer detenidamente el folleto vigente, el memorando de la oferta, el documento de datos fundamentales para el inversor («KIID»), los estatutos sociales y los últimos informes anuales y semestrales (los «documentos legales»), además de consultar con un especialista financiero y fiscal independiente. Podrá obtener una copia impresa y gratuita de los documentos legales en las direcciones abajo mencionadas.

Es posible que algunos de los subfondos no estén registrados para la venta en todas las jurisdicciones. Por este motivo, no se deben llevar a cabo actividades de marketing activo para ellos. Solo se recibirán suscripciones y se emitirán acciones o participaciones de conformidad con los datos del folleto del fondo vigente.

Las acciones del fondo no se han registrado de conformidad con la ley estadounidense sobre valores de 1933, en su versión enmendada (la «Ley de valores»), y el fondo no se ha registrado de conformidad con la ley estadounidense sobre sociedades de inversión de 1940, en su versión enmendada (la «Ley de sociedades»). En consecuencia, dichas acciones no podrán ofrecerse, venderse ni distribuirse en Estados Unidos o a personas de este país a menos que exista una exención de registro estipulada en la Ley de valores o en la Ley de sociedades. Además, algunos de los productos de GAM están cerrados para todos los inversores estadounidenses.

Este material o esta presentación menciona uno o varios subfondos de los fondos GAM, con domicilio fiscal en 25, Grand Rue, L-1661 Luxemburgo, todos ellos sociedades de inversión paraguayas con un capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituidos de acuerdo con las leyes de Luxemburgo y autorizados por la CSFF como fondo OICVM según la Directiva 2009/65/CE. La sociedad gestora es GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburgo.

CHILE: El fondo está registrado en la CCR solo por fines relacionados con fondos de pensiones. Por lo demás, el fondo no puede ser sujeto de ofertas públicas en Chile.

ESPAÑA: Los documentos legales pueden obtenerse de forma gratuita, en inglés, y los Datos Fundamentales para el Inversor, en español, en el representante en España, ATL 12 Capital Inversiones A.V., S.A., Montalbán 9, 28014 Madrid, o a través de la página internet www.gam.com.

En el Reino Unido, esta documentación ha sido emitida y aprobada por GAM London Ltd, 8 Finsbury Circus, London EC2M 7GB, sociedad autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority.