

VALORI SICAV - ELITE EQUITY FUND B EUR CAP

OBIETTIVO DEL FONDO

Il Comparto attua una strategia di investimento a medio-lungo termine per accrescere il valore del suo patrimonio. Il patrimonio del Comparto e' investito prevalentemente in titoli di emittenti ai sensi della politica in materia ESG della società (disponibile all'indirizzo www.valorisicav.com). Il portafoglio comprende circa settanta investimenti equamente ponderati, principalmente di società con capitalizzazione di mercato superiore ai 20 miliardi di Eur. Il comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue un obiettivo di investimento sostenibile.

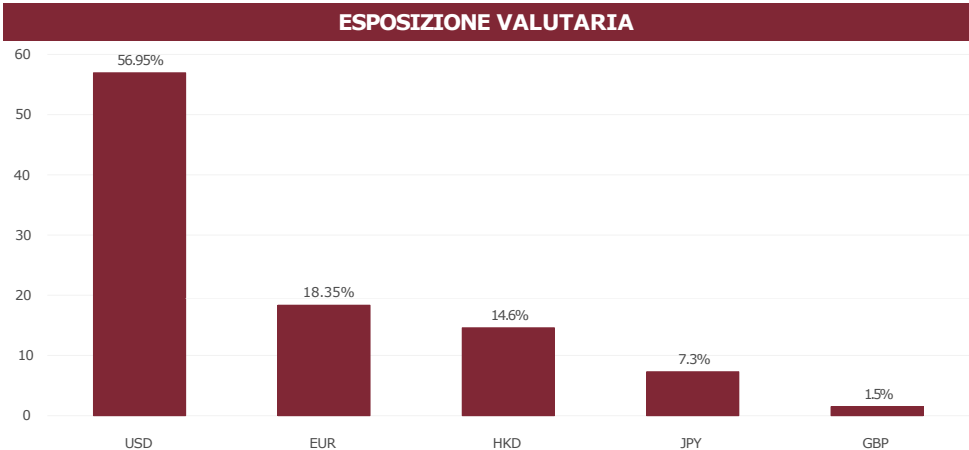
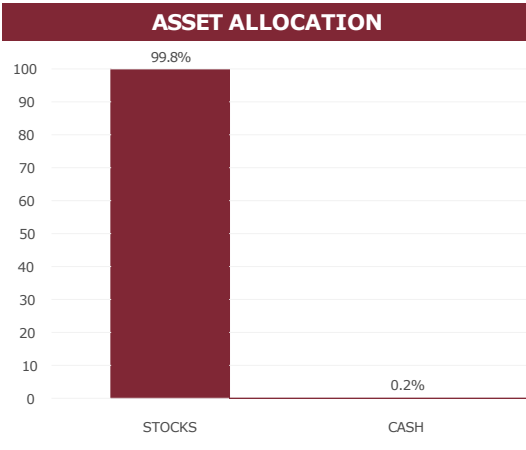
COMMENTO DEL GESTORE

Settembre nonostante l'avversa stagionalità ha registrato un andamento positivo per i mercati azionari globali (Msci World +2.61% in EUR), trainati in particolare dal settore tecnologico (Nasdaq100 +5.40% in USD), sostenuto dagli ingenti investimenti legati all'intelligenza artificiale. La politica monetaria ha fornito un ulteriore supporto, con la Fed che ha tagliato i tassi di 25bps e il mercato che sconta ulteriori riduzioni entro il 2026 a fronte di un equilibrio fragile del mercato del lavoro con rischi al ribasso per l'occupazione rispetto alle minori preoccupazioni sul lato inflazione. Gli Stati Uniti e la Cina hanno sovraperformato, mentre l'Europa ha segnato progressi più contenuti (Stoxx Europe 600+1.46%). Le trimestrali e i nuovi accordi nel comparto AI hanno confermato una domanda strutturalmente forte di infrastrutture, con partnership e investimenti miliardari che testimoniano la centralità del tema nel medio periodo. Tuttavia, le valutazioni elevate e il posizionamento affollato suggeriscono cautela e selettività. Parallelamente, i titoli difensivi hanno continuato a sottoperformare, mentre la difesa ha beneficiato del contesto geopolitico, raggiungendo nuovi massimi storici. Sul fronte macro, gli indicatori PMI segnalano una resilienza diffusa, con Europa in lieve recupero e segnali di stabilizzazione in Cina. Riteniamo che la combinazione di stimoli fiscali e monetari, sia negli Stati Uniti sia in Europa, continui a supportare i mercati, pur in presenza di rischi legati a valutazioni e tensioni geopolitiche. Manteniamo quindi un orientamento moderatamente positivo, con attenzione alla diversificazione e un approccio selettivo per cogliere le opportunità più sostenibili. Elite Equity Fund registra una performance mensile del +4.63%.



PERFORMANCE			
1M	3M	6M	YTD
4.63%	10.47%	12.11%	12.28%

PERFORMANCE ANNUALIZZATA			
1Y	3Y	5Y	Dal Lancio
11.43%	-	-	11.28%



CARATTERISTICHE

Codice ISIN	LU2460216430
Bloomberg Ticker	-
Investimento Iniziale	50'000
AUM	64'236'019
Data di Lancio	31.08.2023
Management Fees	1.00%
Performance Fees	10.0%
Ultimo NAV	124.95
Divisa	EUR
Inv. Man.	Valori Asset Management SA

MORNINGSTAR SCORE

Sustainability Rating



PROFILO DI RISCHIO

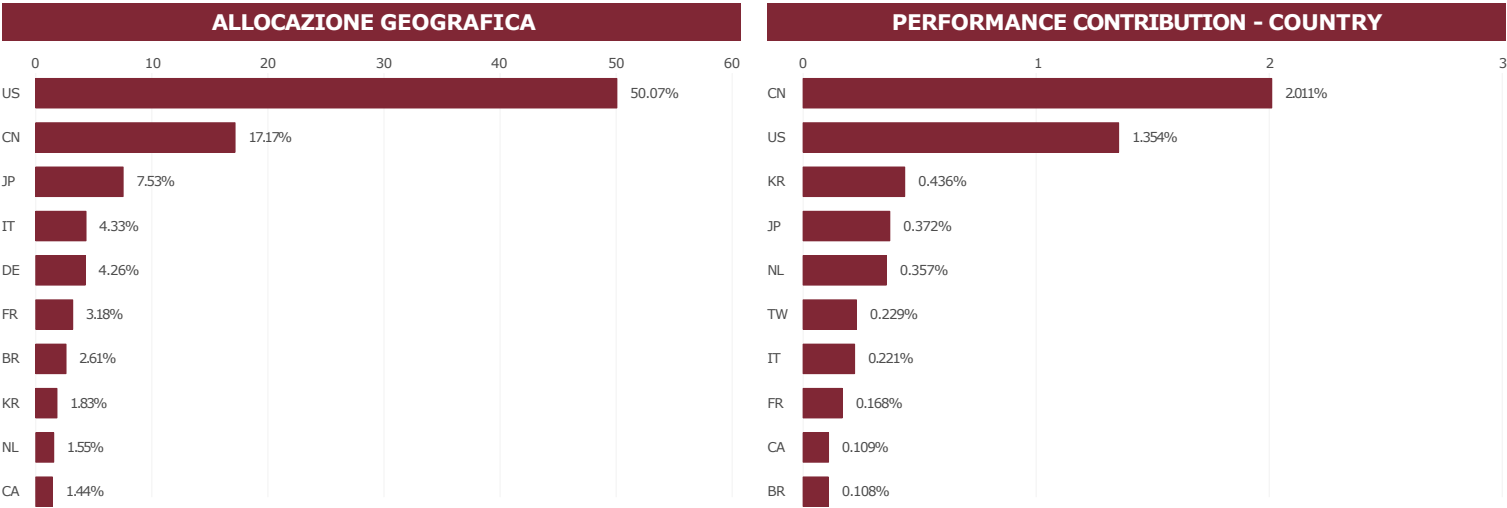


PERFORMANCE / RISK METRICS

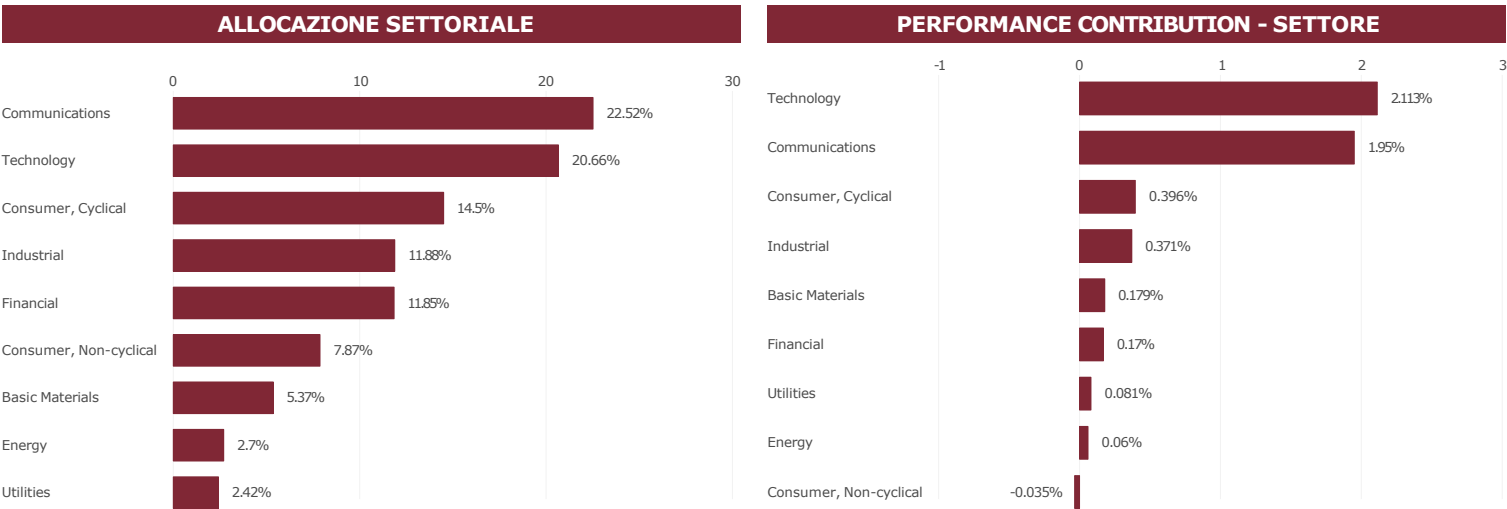
VAR	9.67
No. Strumenti	70
Volatilità Annualizzata	14.41
Sharpe Ratio	0.73
Dividend Yield	1.56

VALORI SICAV - ELITE EQUITY FUND B EUR CAP

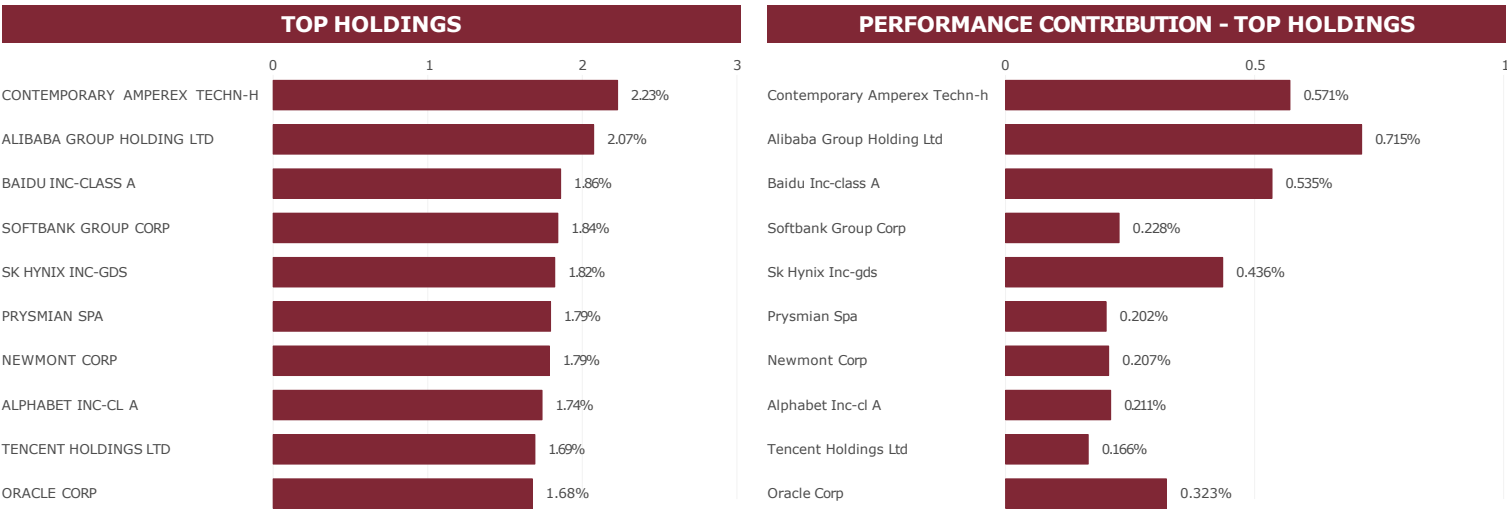
Allocazione Geografica



Allocazione Settoriale



Top Holdings Breakdown



Le presenti informazioni sono state elaborate da Valori Asset Management SA (Svizzera), autorizzata e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA. Questo materiale viene fornito da Valori Asset Management SA (Svizzera) esclusivamente a scopo informativo, è destinato esclusivamente al vostro uso e non costituisce un'offerta o un impegno, una sollecitazione di un'offerta o di un impegno, né un consiglio o una raccomandazione a effettuare o concludere alcuna transazione (alle condizioni indicative indicate o in altro modo). Questo materiale è stato elaborato da Valori Asset Management SA (Svizzera) sulla base di ipotesi e parametri determinati in buona fede. Le ipotesi e i parametri utilizzati non sono gli unici che potrebbero essere utilizzati e pertanto non si garantisce l'accuratezza, la completezza o la ragionevolezza di tali quotazioni, divulgazioni o analisi. Una serie di ulteriori ipotesi o parametri, o altri fattori di mercato e altre considerazioni, potrebbero portare a differenti analisi o valutazioni in buona fede delle transazioni sopra descritte. I risultati passati non devono essere considerati come un'indicazione o una garanzia dei risultati futuri e non viene fornita alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito ai risultati futuri. Le opinioni e le stime possono essere modificate senza preavviso. Le informazioni sopra riportate sono state ottenute o basate su fonti ritenute affidabili da Valori Asset Management SA (Svizzera), ma Valori Asset Management SA (Svizzera) non ne dichiara né garantisce l'accuratezza o la completezza. Questo materiale non ha la pretesa di contenere tutte le informazioni che un soggetto interessato potrebbe desiderare. In ogni caso, le parti interessate dovrebbero condurre le proprie indagini e analisi delle transazioni descritte in questo materiale e dei dati in esso contenuti. Valori Asset Management SA (Svizzera) può, di volta in volta, partecipare o investire in altre operazioni di finanziamento con gli emittenti dei titoli citati nel presente documento, prestare servizi per tali emittenti o sollecitarne l'attività, e/o avere una posizione o effettuare operazioni sui titoli o sui loro derivati.