SCHEDA MENSILE · 30 OTTOBRE 2026

# Valori SICAV Elite Equity Fund

CLASSE BH CHF

VALORI ASSET MANAGEMENT

| 1 MESE | 3 MESI | 6 MESI | YTD | 1 ANNO | 3 ANNI | 5 ANNI | DAL LANCIO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| -6,59% | -4,84% | 1,50% | 8,51% | 5,41% | – | – | 14,58% |

## 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 societa' 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

Nel mese di ottobre 2026 i mercati azionari globali hanno registrato una moderata flessione, con l'MSCI World in calo dello 0,8%, ma con marcate differenze tra aree geografiche e settori. Negli Stati Uniti, l'S&P 500 ha perso lo 0,9% e il Nasdaq il 5,3%, penalizzato dalla correzione dei principali titoli tecnologici. Gli investitori hanno mostrato maggiore cautela rispetto agli ingenti investimenti in infrastrutture per l'intelligenza artificiale, concentrandosi sulla loro redditività futura e sulla generazione di cassa; ne è derivata una rotazione dai titoli growth verso quelli value e difensivi. In Europa, l'andamento è stato eterogeneo: lo STOXX 600 ha guadagnato l'1,9%, mentre l'EuroStoxx 50 ha perso il 2,2%. La forza dei comparti energetico e difensivo ha sostenuto alcuni mercati, a fronte delle persistenti preoccupazioni fiscali e politiche in Francia. I mercati emergenti hanno invece registrato una marcata correzione (-8,6%), con il CSI 300 in calo dell'8,5%, penalizzati soprattutto dalla debolezza dei mercati asiatici e dalla pressione sui titoli tecnologici, esposti alla revisione delle aspettative sugli investimenti in AI. In questo contesto di correzione, il fondo ha incrementato l'esposizione ai titoli tecnologici, con particolare attenzione alle società coinvolte nella filiera dell'intelligenza artificiale, cogliendo opportunità di investimento su livelli di valutazione più interessanti. Il fondo (VAELCGE LX Equity) ha registrato nel mese -6.37%.

## ANDAMENTO DEL NAV (serie storica)




## RENDIMENTI MENSILI (%, al netto delle commissioni)

| | GEN | FEB | MAR | APR | MAG | GIU | LUG | AGO | SET | OTT | NOV | DIC | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2025 | | 0,00 | -5,95 | -1,90 | 5,40 | -1,91 | 3,94 | 1,57 | 4,50 | 2,54 | -2,60 | -0,26 | 4,82% |
| 2026 | 3,04 | 0,63 | -5,93 | 9,61 | 0,75 | 3,29 | 2,50 | 2,54 | -0,64 | -6,59 | | | 8,51% |

## CARATTERISTICHE

| | |
|---|---|
| Codice ISIN | LU2460216356 |
| Bloomberg Ticker | VALEBHC LX Equity |
| Investimento iniziale | 500'000 |
| AUM | 4,353,382 € |
| Data di lancio | 21.02.2025 |
| Management fees | 1% |
| Performance fees | 10% |
| Ultimo NAV | 113,73 |
| Divisa | CHF |
| Investment manager | Valori Asset Management SA |

## PROFILO DI RISCHIO

Rischio basso
Rendimenti attesi più bassi

Rischio alto
Rendimenti attesi più alti

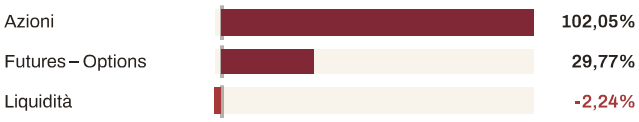
| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

## METRICHE DI RISCHIO

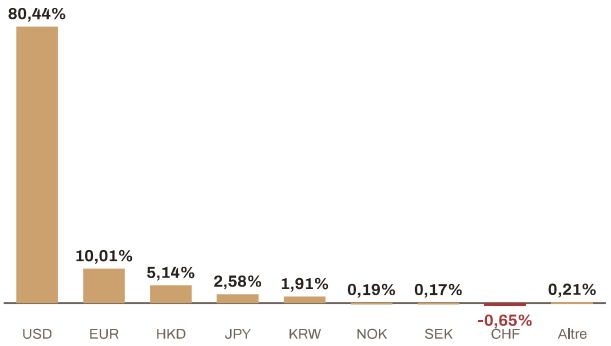
| | |
|---|---|
| VaR | 7,02% |
| N. strumenti | 67 |
| Volatilità annualizzata | 14,78 |
| Sharpe ratio | 0,34 |
| Dividend yield | 1,97% |

## SUSTAINABILITY RATING

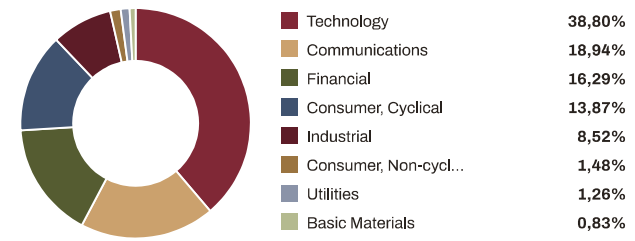
## ASSET ALLOCATION



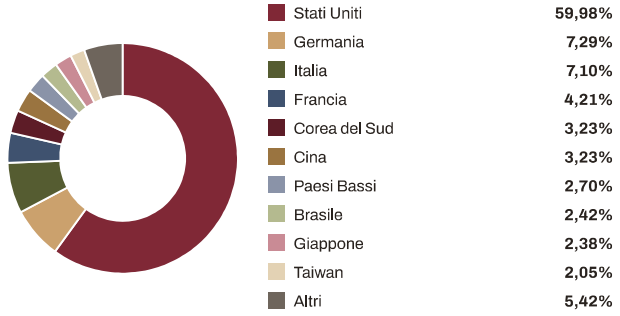

## ESPOSIZIONE VALUTARIA



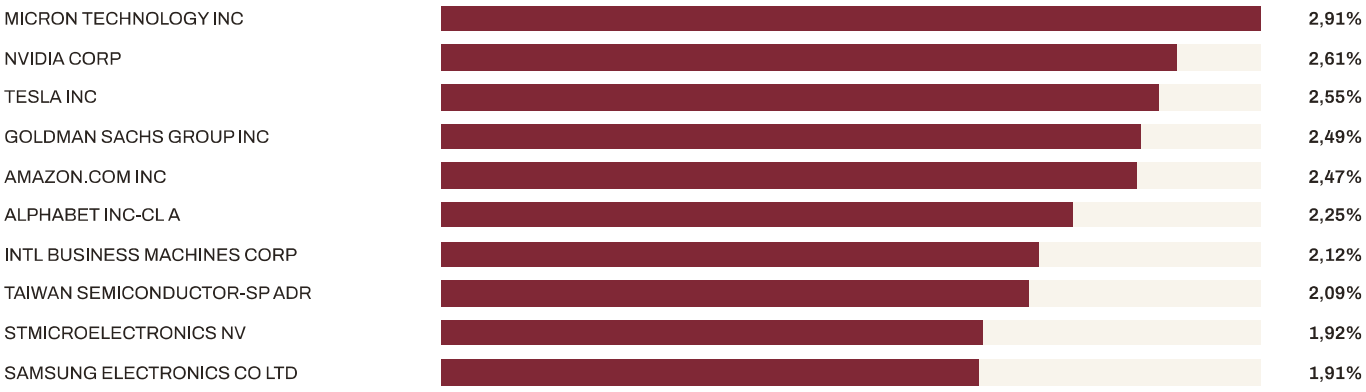

## ALLOCAZIONE SETTORIALE




## ALLOCAZIONE GEOGRAFICA




## TOP 10 POSIZIONI




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.