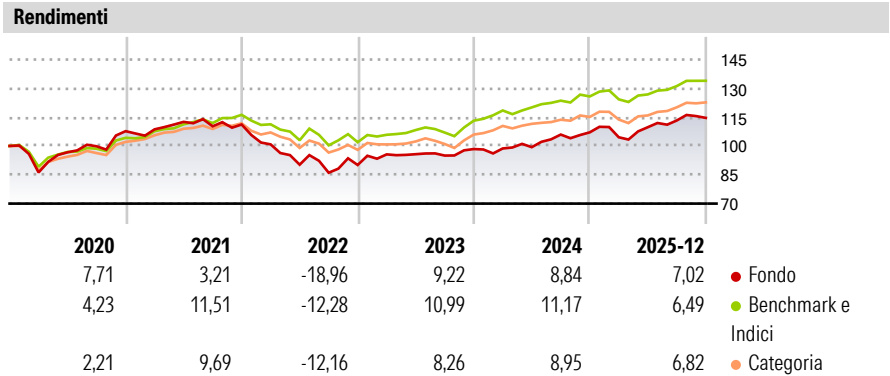


Valori SICAV - Hearth Ethical Fund B EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili EUR - Globali	Morningstar Euro Moderate Global Target	N/A	★★
	Allocation NR EUR		
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund invests with a medium to long term strategy, aiming at increasing the value of its assets using a sustainable and ethical approach.



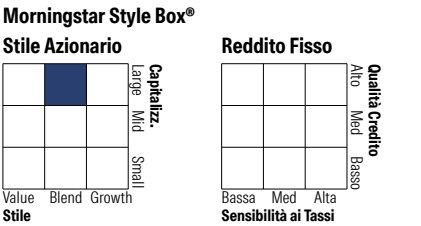
Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,03	3Y Sharpe Ratio	0,77
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	6,93
3Y R-Squared	49,89	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,23	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	5,00	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,00	1,19	2,73	2026	-	-	-	-
6-Mesi	4,27	5,56	7,81	2025	-2,39	5,01	3,20	1,17
1-Anno	6,61	6,23	8,30	2024	0,31	0,69	6,60	1,09
3-Anni Ann.ti	6,99	8,58	7,94	2023	6,14	0,08	-0,74	3,58
5-Anni Ann.ti	1,61	5,24	4,52	2022	-9,31	-10,48	-4,65	4,69
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	10,37
CAC 40 Index Future Jan 26	—	3,93
RUSSELL 2000 F 0326	—	3,73
Brookfield Corp Registered...	🏠	2,92
Mitsubishi UFJ Investor...	—	2,34
WIG20 INDEX FUT 0326	—	2,22
Apple Inc	📱	2,15
UBS Group AG 7%	—	2,15
NVIDIA Corp	📱	1,97
ABN AMRO Bank NV NLDR	🏠	1,68
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,46
Numero Complessivo di Titoli Azionari		72
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		49

Distribuzione Settoriale %	Fondo
🔄 Ciclico	31,88
📈 Sensibile	53,31
🛡️ Difensivo	14,82

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
🏛️ Governativo	20,70
⚙️ Societario	109,47
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	-32,73
📄 Derivati	2,56

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	73,48
Stati Uniti	64,06
Canada	8,43
America Latina e Centrale	0,99
Europa	15,44
Regno Unito	2,46
Europa Occidentale - Euro	9,11
Europa Occidentale - Non Euro	3,87
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	11,09
Giappone	5,03
Australasia	2,32
Asia - Paesi Sviluppati	2,39
Asia - Emergente	1,34

Anagrafica

Società di Gestione	Valori Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	6,66 EUR	Investimento Min. Ingresso	500.000 EUR
Telefono	+41(0)916958080	(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.valam.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/06/2023	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	-
Nome del Gestore	Pietro Angeli	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	12/06/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 119,40	ISIN	LU2481105620		
Patrimonio Netto (Mln)	41,62 EUR				

(31/12/2025)