SCHEDA MENSILE · 30 OTTOBRE 2026

Valori SICAV Tikehon Global Growth & Income Fund

CLASSE C EUR

VALORI ASSET MANAGEMENT

1 MESE	3 MESI	6 MESI	YTD	1 ANNO	3 ANNI	5 ANNI	DAL LANCIO
1,39%	1,63%	2,71%	6,56%	6,94%	30,02%	22,51%	46,07%

OBIETTIVO DEL FONDO

L'obiettivo di investimento del comparto è quello di conseguire una crescita del capitale a lungo termine investendo direttamente in un portafoglio diversificato di azioni, fra cui REIT, titoli di debito di qualsiasi natura, compresi strumenti del mercato monetario, liquidita', strumenti finanziari derivati.

COMMENTO DEL GESTORE

Le azioni globali sono scese in ottobre, ma il rendimento globale ha mascherato una forte rotazione sotto la superficie. Mentre le azioni dei mercati sviluppati sono diminuite modestamente, una forte svendita nei mercati emergenti e nelle azioni tecnologiche legate all'intelligenza artificiale (IA) ha spinto le azioni globali verso il basso. Il crescente scrutinio sul fatto che l'investimento sostanziale nelle infrastrutture di IA generi rendimenti sufficienti ha pesato sulle aziende tecnologiche, mentre i costi di finanziamento più elevati hanno messo pressione sulle parti più indebitate dell'ecosistema. Nel frattempo, le obbligazioni di Stato di alta qualità hanno avuto ottimi risultati mentre gli investitori cercavano diversificazione in mezzo a zone di pressione tra i mercati azionari e del credito. Questo nonostante un'attività economica resiliente e i prezzi del petrolio più alti, mentre le tensioni in Medio Oriente si intensificavano. In questo contesto il fondo ha chiuso il mese positivamente a 144,18 EUR (NAV retail classe C, +1,39% su base mensile e 6,55% da inizio anno).

ANDAMENTO DEL NAV (serie storica)



RENDIMENTI MENSILI (%, al netto delle commissioni)

	GEN	FEB	MAR	APR	MAG	GIU	LUG	AGO	SET	OTT	NOV	DIC	YTD
2020	0,11	-2,95	-8,07	4,43	0,75	1,05	0,00	0,77	-0,34	-0,45	3,46	0,76	-1,03%
2021	0,79	0,70	3,01	-0,03	-0,09	2,10	0,19	0,91	-0,21	1,25	0,31	1,39	10,76%
2022	-1,66	-1,55	0,55	0,46	-2,74	-3,76	5,47	-1,64	-3,51	0,67	2,54	-3,39	-8,61%
2023	2,85	-0,97	0,48	-0,49	1,06	0,52	1,63	-1,17	-0,83	-1,62	2,97	3,09	7,61%
2024	1,57	0,42	2,26	-1,11	0,11	1,79	0,89	-0,67	0,79	0,26	3,24	-0,62	9,18%
2025	2,82	0,26	-3,29	-2,83	1,22	-0,31	2,32	-0,29	1,75	2,98	0,11	0,25	4,88%
2026	2,73	2,03	-3,11	2,15	1,42	-0,15	-0,20	0,39	-0,15	1,39			6,56%

CARATTERISTICHE

Codice ISIN	LU1253867250
Bloomberg Ticker	PHTKGGA LX Equity
Investimento iniziale	1'000
AUM	29,812,800 €
Data di lancio	12.10.2015
Management fees	1,00%
Performance fees	5% p.a.
Ultimo NAV	144,18
Divisa	EUR
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

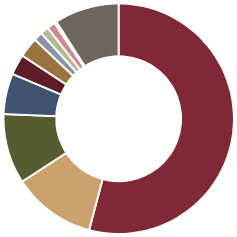
VaR	2,63%
N. strumenti	65
Volatilità annualizzata	5,529
Sharpe ratio	0,86

SUSTAINABILITY RATING

ASSET ALLOCATION

Azioni	49,92%
Obbligazioni	21,87%
Monetario	15,97%
Materie prime	11,89%
Liquidità	0,34%

ALLOCAZIONE GEOGRAFICA



Globale	54,13%
Eurozona	11,69%
Europa	9,84%
Stati Uniti	5,69%
Regno Unito	2,89%
Internazionale	2,79%
Svizzera	1,28%
Canada	1,14%
Cina	1,13%
Polonia	0,36%
Altri	9,07%

ESPOSIZIONE VALUTARIA

EUR	99,93%
USD	0,08%
Altre	-0,01%

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.