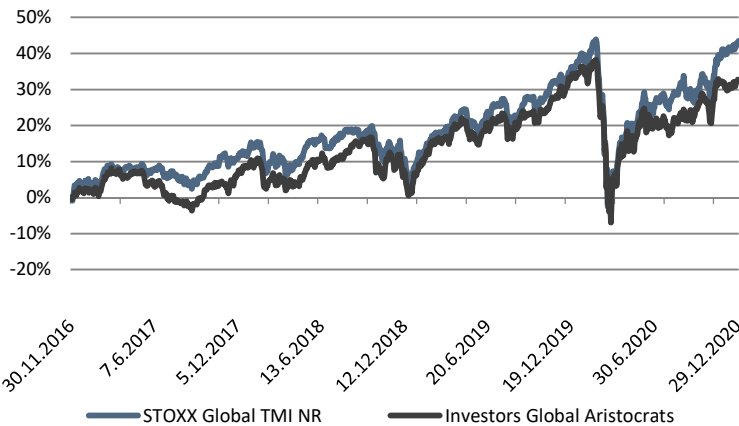


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 31.12.2020



Rahaston sijoitusprofiili

Investors Global Aristocrats -rahasto sijoittaa varansa pääosin sellaisten listattujen yhtiöiden osakkeisiin, jotka ovat kasvattaneet osakekohtaista osinkoaan useita vuosia ja joilla on mielestämme edellytykset jatkaa osinkojen kasvattamista myös tulevana vuosina. Rahasto voi sijoittaa varansa ilman maantieteellisiä tai yritysten markkina-arvoon liittyviä rajoitteita.

Uskomme, että näin saavutetaan taloussyklin yli keskimääräistä parempi tuotto keskimääräistä pienemmällä riskillä.

Salkunhoitajan kommentti

Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Salkun suurin sijoitus Nike julkaisi hyvän kvartaalituloksen joulukuussa ja osake nousi kaikkien aikojen huippuunsa. Pandemian aiheuttama kysynnän lasku alkuvuoden aikana on näkynyt odotettua voimakkaampana myynnin kasvuna vuoden jälkipuoliskolla. Yhtiö on kyennyt kasvattamaan myyntiään erityisesti netin kautta, joka on keskeinen osa Niken tulevaa strategiaa. Viimeinen tuloksensa raportoinut yhtiö oli Yhdysvaltalainen Paychex Inc, jonka tulos oli hieman yli ennusteiden. Yhtiö on kyennyt kasvattamaan myyntiään koronasta huolimatta n. 7 % ja tulostaan 5,6 %. Myynnin kasvu tuli kaikilta osa-alueilta ja yhtiö on kyennyt kasvamaan n. 8 % vuosittaista tahtia kuluneet viisi vuotta.

Salkun osinkonäkymät

Vakavaraisten osinkoaristokraattiyhtiöiden osinkonäkymät ovat vahvalla pohjalla kevään ja kesän poikkeusoloista huolimatta.

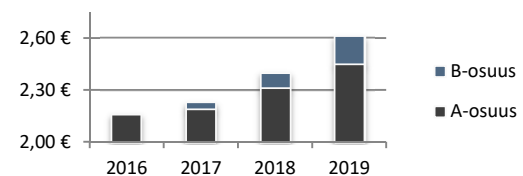
Muutokset salkussa

Painotusmuutosten jälkeen Yhdysvaltojen paino salkussa hieman keveni ja Iso-Britannian paino kasvoi.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Joulukuun oli globaalilla markkinalla huomattavasti rauhallisempi kuin marraskuun. Globaali markkina nousi +2,71 % ja salkku +1,46 %.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 31.12.2020 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	1,5%	6,5%	10,0%	-0,6%	-0,6%	32,4%
Indeksi	2,7 %	11,3%	14,9%	6,1%	6,1%	43,5%

*Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Rahaston arvo voi nousta tai laskea.

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 31.12.2020

NIKE	Yhdysvallat	5,1%
Techtronic Industries Co.	Hong Kong	5,0%
Novo Nordisk B	Tanska	4,5%
Ross Stores	Ranska	4,4%
Teleperformance SA	Yhdysvallat	4,2%

Sijoitusten maajakauma 31.12.2020

Yhdysvallat	34,6 %
Iso-Britannia	11,9 %
Ranska	10,4 %
Hong Kong	9,4 %
Japani	5,4 %
Sveitsi	5,3 %
Italia	5,0 %
Tanska	4,5 %
Espanja	3,4 %

Rahaston perustiedot 31.12.2020

Rahastotyyppi:	Gloaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	121,41 / 132,44	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		