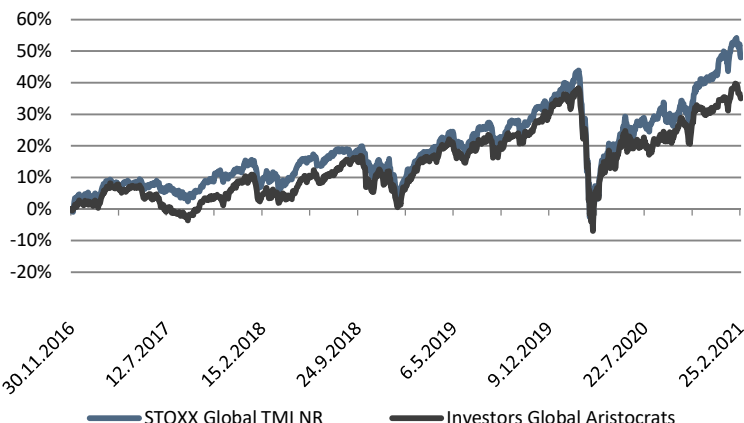


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 26.02.2021



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

Helmikuussa raportoidut tulokset olivat odotetun hyviä, mutta jotkin yhtiöt ohjeistivat vuoden 2021 näkymiään odotuksia varovaisemmin. Kaikkien aikojen tuloksestaan raportoinut yhdysvaltalainen rautakauppa Lowes companies antoi pehmeän ohjeistuksen ja osake laski 6 %, mutta on sittemmin korjaantunut takaisin. Ranskalainen Teleperformance raportoi myös vahvan tuloksen ja on edelleen hyvällä kasvu-uralla. Tanskalainen Novo Nordisk kasvatti tulostaan 8 % vuonna 2020 ja odottaa 4 – 8 % tuloksen kasvua vuodelle 2021. Insuliinin valmistuksen markkinajohtaja jatkaa tasaista kasvuun.

Salkun osinkonäkymät

Osingot kokonaisuutena ovat jälleen kasvussa.

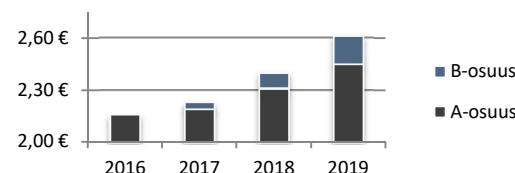
Muutokset salkussa

Myimme Sveitsiläisen Rochen salkusta ja ostimme Saksalaisen Rational AG:n takaisin salkkuun laskeneiden arvostusten myötä.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Yhdysvaltojen inflaatiopaineet ja kymmenen vuotisen valtiolainan koron nousu on hermostuttanut markkinoita. Korkeus nousi n. 1,1 %:sta 1,5 %:iin helmikuussa, jonka johdosta osakemarkkinat laskivat kuun loppua kohti. Kokonaisuutena globaali markkina nousi +2,93 % ja salkku +2,94 %.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 26.02.2021 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	2,9%	3,4%	10,9%	10,4%	1,9%	35,0%
Indeksi	2,9 %	5,9%	13,4%	18,4%	3,1%	47,9%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 26.02.2021

Techtronic Industries Co.	Hong Kong	5,5%
Nike	Yhdysvallat	5,1%
Novo Nordisk B	Tanska	4,8%
Teleperformance SA	Ranska	4,7%
Rational AG	Saksa	4,6%

Sijoitusten maajakauma 26.02.2021

Yhdysvallat	31,9 %
Iso-Britannia	12,3 %
Ranska	10,8 %
Hong Kong	7,7 %
Saksa	7,6 %
Japani	5,7 %
Italia	5,3 %
Tanska	4,8 %
Kanada	3,6 %

Rahaston perustiedot 26.02.2021

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	123,76 / 135,01	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		