

SIJOITUSPOLITIikka

Dividend House 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 tulevina vuosina. Rahasto voi sijoittaa varansa ilman maantieteellisiä tai yritysten markkina-arvoon liittyviä rajoitteita. Salkkumme tavoitteena on tarjota aina huomattavasti markkinan keskitasoa korkeampaa osinkotuottoa. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

RAHASTON PERUSTIEDOT

Rahastotyyppi	Gloaali osakerahasto
Rahaston aloituspäivä	1.12.2016
Salkunhoitaja	Tuomas Hillukkala
Vertailuindeksi	STOXX Global TMI NR
Hallinnointipalkkio	1,8 %
ISIN (A / B)	FI4000220314 / FI4000220322

TUOTTO %

Jakso	Rahasto	Vertailuindeksi
1 kk	1,6	4,3
3 kk	6,1	6,3
6 kk	15,2	16,4
Toiminnan alusta	52,6	67,0

SUURIMMAT SIJOITUKSET

	%
Techtronic Industries Co.(HK)	5,5
Novo Nordisk B	5,3
Teleperformance SA	5,1
Nike (US)	4,8
Lowe's Companies (US)	4,3

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	32,6
Iso-Britannia	12,0
Ranska	11,5
Hong Kong	8,8
Sveitsi	5,5
Italia	5,4
Tanska	5,3
Japani	4,7
Saksa	3,7
Käteinen	10,5

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLE

Gloaali osakemarkkinat nousivat vahvasti vuoden 2021 alkupuoliskolla jatkaen hyvää virettä vuodesta 2020. Rokotekattavuuden lisääntyminen, talous- ja liikuntarajoitteiden asteittainen purkaminen ja kulutuskysynnän vahva jatkumo nostivat yritysten näkymiä laajalla rintamalla.

Salkun suurimpia sijoituksia yhdistää ennustettavan tulos- ja osinkokehityksen ohella vahva tase. Pyrimme siihen, että salkun yhtiöt ovat sekä liiketoimintamalliltaan että taseeltaan vahvoja ja vakaita. Liikevaihdon, tuloksen ja osingon ennustettava kasvu ovat meille keskeisiä tavoitteita.

Vakautta ja kasvavaa osinkoa painottava salkku soveltuu näkemyksemme mukaan epävarmaan talousympäristöön hyvin ja suhtaudumme tulevaisuuteen luottavaisesti.

OMISTAJAOHJAUksen KÄYTTÖ

Yhtiön hallitus on hyväksynyt omistajaohjauksen periaatteet, joiden mukaisesti rahaston omistusyriyten päätöksentekoon osallistutaan ja joiden määrittämään suuntaan toimintatapoja omistusyriyksissä pyritään kehittämään. Investors House Rahastot harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen, ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuuden yksittäisessä kokouksessa. Alkuvuonna 2020 rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista ei osallistuttu yhtiökokouksiin.

Maa	Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Osuus arvosta
HK	Techtronic Industries Co.	35 000,0000	135,60	514 231,85	5,56 %
DK	Novo Nordisk B	7 105,0000	525,40	501 999,27	5,43 %
FR	Teleperformance SA	1 400,0000	342,30	479 220,00	5,18 %
US	NIKE	3 500,0000	154,49	454 994,14	4,92 %
US	Lowe's Companies	2 460,0000	193,97	401 519,86	4,34 %
US	Snap-On	2 000,0000	223,43	376 018,16	4,07 %
DE	Rational AG	450,0000	764,00	343 800,00	3,72 %
CA	CCL Industries Inc. Class B	7 240,0000	68,27	335 738,89	3,63 %
US	Ross Stores	3 000,0000	124,00	313 025,92	3,39 %
UK	DS Smith Plc	62 600,0000	4,18	304 883,63	3,30 %
FR	L'Oréal SA	800,0000	375,80	300 640,00	3,25 %
ES	Inditex	10 000,0000	29,71	297 100,00	3,21 %
IT	MARR Spa	14 750,0000	20,10	296 475,00	3,21 %
FR	Sanofi	3 355,0000	88,36	296 447,80	3,21 %
UK	Halma Plc	9 000,0000	26,92	282 361,17	3,05 %
US	Genuine Parts Co.	2 650,0000	126,47	282 014,05	3,05 %
US	Johnson & Johnson	2 000,0000	164,74	277 246,74	3,00 %
UK	Britvic Plc	25 000,0000	9,37	273 002,74	2,95 %
UK	Diploma Plc	8 000,0000	29,04	270 753,45	2,93 %
CH	Helvetia Holding AG	2 860,0000	99,50	259 171,22	2,80 %
US	Paychex	2 860,0000	107,30	258 227,87	2,79 %
CH	Partners Group Holding AG	200,0000	1401,50	255 282,33	2,76 %
US	Sonoco Products Co	4 470,0000	66,90	251 634,97	2,72 %
JP	Tsuruha Holdings Inc.	2 490,0000	12910,00	244 585,71	2,65 %
US	Broadridge Financial Solution	1 790,0000	161,53	243 300,82	2,63 %
IT	Recordati SPA	4 375,0000	48,20	210 875,00	2,28 %
US	Colgate-Palmolive Co.	3 000,0000	81,35	205 360,15	2,22 %
ZA	Clicks Group Ltd.	14 000,0000	245,69	202 197,35	2,19 %
JP	Kakaku.com Inc	7 800,0000	3355,00	199 109,79	2,15 %
HK	Hengan International Group Co.	33 000,0000	52,00	185 929,59	2,01 %
HK	Sinopharm Group Co.	51 800,0000	23,10	129 650,14	1,40 %
9 246 797,61					100,00 %

Yhteensä	9 246 797,61
Kassat ja muut varat, netto	170 174,35
Velat	-13 888,74
Rahaston arvo EUR	9 403 083,22
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A), kpl	18 327,7951
Kasvuosuuksien lukumäärä (B), kpl	45 153,0773
Tuotto-osuuden arvo (A), EUR	137,19
Kasvuosuuden arvo (B), EUR	152,56