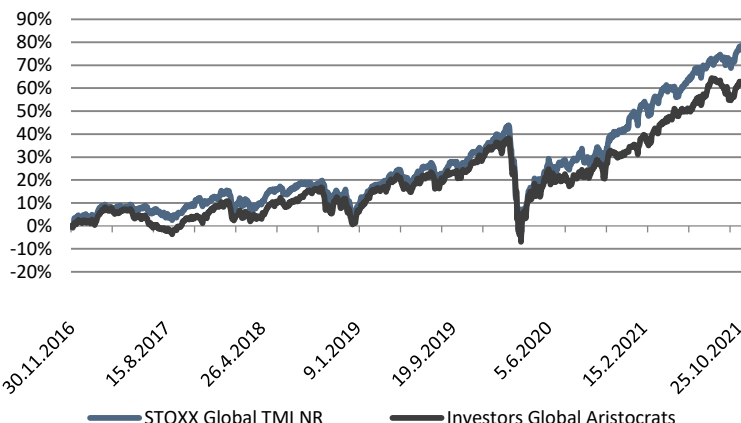


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 29.10.2021



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

Ranskalainen L'oreal raportoi 18 % myynnin kasvusta edelliseen vuoteen nähden. Kysyntä on ollut vahvaa kuluvaan vuoteen aikana erityisesti Yhdysvalloissa ja Pohjois-Aasiassa. Myös nettikauppa kasvoi vahvasti +29,7 % edelliseen vuoteen nähden. Snap On Tools raportoi myynnin kasvaneen 7 % edelliseen vuoteen nähden ja tulokset ylittivät odotukset. Osake on kuitenkin pärjännyt vuoden aikana hyvin ja lähitulevaisuuden epävarmuudet näkyivät kurssilaskuna tulosjulkistuksen yhteydessä. Tanskalainen Novo Nordisk antoi positiivisen tulosvaroituksen ja nosti ohjeistustaan kuluvalle vuodelle. Erityisesti uuden lääkkeen, Wegovyn, ennakoitua voimakkaampi kysyntä nosti Novon myyntiä 15 % vuoden takaisesta ja käyttökatetta 19 %. Japanilainen Kakaku.com antoi tulosvaroituksen pandemian edelleen hankaloittamassa ympäristössä, jossa mm. ravintoloiden varaupalveluiden käyttö on ollut odotettua vähäisempää.

Salkun osinkonäkymät

Mm. Snap On Tools nosti kvartaaliosinkoaan 15,4 %.

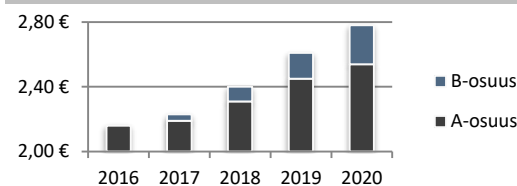
Muutokset salkussa

Myimme japanilaisen Kakaku.com:in salkusta pois kasvaneiden lähitulevaisuuden epävarmuuksien takia.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Lokakuun aikana energian hinta laski syyskuun huipuistaan ja muutenkin huolet markkinalla hieman helpottivat. Vahvasti maailmalla käyntiin lähtenyt tuloskausi on toistaiseksi osoittanut yritysten kyvyn kannattavaan kasvuun olevan edelleen vakaalla pohjalla. Globaalit osakkeet nousivat kuun aikana +4,9 %, salkun noustessa +4.6 %.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 29.10.2021 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	4,6%	3,9%	11,2%	34,8%	22,8%	62,6%
Indeksi	4,9 %	5,9%	11,5%	40,9%	24,4%	78,4%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 29.10.2021

Novo Nordisk B	Tanska	7,0%
Techtronic Industries Co.	Hong Kong	5,4%
Teleperformance SA	Ranska	5,3%
Nike	Yhdysvallat	5,3%
Lowes	Yhdysvallat	5,2%

Sijoitusten maajauma 29.10.2021

Yhdysvallat	33,5 %
Iso-Britannia	12,0 %
Ranska	11,6 %
Hong Kong	8,0 %
Sveitsi	6,2 %
Italia	5,6 %
Tanska	7,0 %
Kanada	3,6 %
Japani	2,8 %

Rahaston perustiedot 29.10.2021

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	146,24 / 162,62	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		