

## SIJOITUSPOLITIikka

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 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	Globaali 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	4,3	3,1
3 kk	8,4	8,1
6 kk	10,4	10,1
Toiminnan alusta	68,5	83,9

## SUURIMMAT SIJOITUKSET

	%
Novo Nordisk B	7,8
Lowe's Companies (US)	5,7
Teleperformance SA	5,5
Nike (US)	5,2
Techtronic Industries Co.(HK)	5,1

## SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	35,1
Iso-Britannia	12,4
Ranska	11,9
Hong Kong	7,7
Tanska	7,3
Sveitsi	6,0
Italia	5,3
Kanada	3,4
Japani	2,1
Saksa	2,0
Käteinen	4,9
Muut	2,0

## TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Maailman osakkeiden keskimääräistä kurssikehitystä kuvaava STOXX Global TMI NR -indeksi nousi vuoden 2021 jälkimmäisellä puoliskolla +10,11 %, ja rahaston arvonmuutos oli +10,42 %.

Syksyn aikana huolet inflaation kiihtyvistä tahdistista saivat markkinat hermoilmemaan, mutta yritysten vahvat tulokset kuitenkin nostivat osakekursseja. Tuotteiden ja palveluiden kysyntä on toipunut vahvasti, joka näkyy nyt yritysten vahvana myyntinä.

Marraskuussa leviämään lähtenyt Omicron variantti hermostutti jälleen markkinat vuoden loppupuolella, mutta viimeisimmät tiedot variantin vakavuudesta ovat kuitenkin vieneet pahimmat pelot pois. Uusilla rajoitustoimenpiteillä on tietenkin vaikutus esim. palveluiden kysyntään, mutta näkemys yrityskentässä on kuitenkin positiivinen vuodelle 2022.

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 2021 rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista ei osallistuttu yhtiökokouksiin.

Maa	Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Osuus arvosta
DK	Novo Nordisk B	7300	735	721 518,48	7,66 %
US	Lowe's Companies	2460	258,48	561 416,94	5,96 %
FR	Teleperformance SA	1400	392	548 800,00	5,82 %
US	NIKE	3500	166,67	515 049,44	5,46 %
HK	Techtronic Industries Co.	29000	155,2	509 526,45	5,41 %
US	Snap-On	2000	215,38	380 328,45	4,04 %
US	Paychex	2860	136,5	344 684,80	3,66 %
UK	Halma Plc	9000	32	342 742,90	3,64 %
CA	CCL Industries Inc. Class B	7240	67,83	341 200,03	3,62 %
FR	L'Oréal SA	800	416,95	333 560,00	3,54 %
US	Genuine Parts Co.	2650	140,2	328 032,84	3,48 %
UK	Diploma Plc	8000	33,74	321 226,26	3,41 %
US	Ross Stores	3000	114,28	302 701,75	3,21 %
US	Johnson & Johnson	2000	171,07	302 083,72	3,21 %
CH	Helvetia Holding AG	2860	107,4	297 322,62	3,15 %
FR	Sanofi	3355	88,58	297 185,90	3,15 %
CH	Partners Group Holding AG	200	1512,5	292 808,05	3,11 %
US	Broadridge Financial Solution	1790	182,82	288 935,03	3,07 %
UK	DS Smith Plc	62600	3,838	285 927,07	3,03 %
IT	MARR Spa	14750	18,9	278 775,00	2,96 %
UK	Britvic Plc	25000	9,2	273 718,28	2,90 %
IT	Recordati SPA	4375	56,5	247 187,50	2,62 %
US	Sonoco Products Co	4470	57,89	228 472,81	2,42 %
US	Colgate-Palmolive Co.	3000	85,34	226 046,27	2,40 %
JP	Tsuruha Holdings Inc.	2490	11040	210 842,15	2,24 %
ES	Inditex	7000	28,53	199 710,00	2,12 %
NL	Signify N.V.	4800	40,78	195 744,00	2,08 %
HK	Hengan International Group Co.	33000	40,15	149 994,91	1,59 %
HK	Sinopharm Group Co.	51800	16,96	99 456,38	1,06 %

Yhteensä	9 424 998,03
Kassat ja muut varat, netto	495 605,43
Velat	-14 841,59
Rahaston arvo EUR	9 905 761,87
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A), kpl	17 112,6601
Kasvuosuuksien lukumäärä (B), kpl	43 414,7990
Tuotto-osuuden arvo (A), EUR	151,48
Kasvuosuuden arvo (B), EUR	168,46