

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

SUURIMMAT SIJOITUKSET

	%
Novo Nordisk B (DK)	6,0
Nike (US)	4,9
Johnson & Johnson (US)	4,9
Genuine Parts Co (US)	4,8
Lowe's Companies (US)	4,8

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	40,6
Iso-Britannia	12,2
Ranska	11,6
Sveitsi	7,0
Tanska	6,0
Italia	5,4
Kanada	4,7
Hong Kong	4,2
Saksa	4,0
Muut	4,9

TUOTTO %

Jakso	Rahasto	Vertailuindeksi
1 kk	-6,7	-6,1
3 kk	-7,8	-11,0
6 kk	-17,7	-14,1
Toiminnan alusta	38,7	58,1

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Vuoden ensimmäinen puolisko oli osakemarkkinoilla haastava. Inflaatio jatkoi kiihtymistään ympäri maailman ja Venäjän aloittama hyökkäyssota Ukrainassa sai raaka-aineiden hinnat nousemaan jyrkästi.

Keskuspankit aloittivat ennakoitua aggressiivisemmat koron nostot, joka näkyi yhtiöiden arvon heikentymisenä. Kuluttajaluottamus, varsinkin Euroopassa, on kärsinyt alku vuoden aikana, joka on näkynyt kuluttajien ostokäyttäytymisessä. Yhtiöt ovat kuitenkin onnistuneet säilyttämään kannattavuutensa pääosin hyvin ja tulokset ovat olleet hyviä olosuhteet huomioiden.

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 omistusyhtysten päätöksentekoon osallistutaan ja joiden määrittämään suuntaan toimintatapoja

omistusyhtyksissä pyritään kehittämään. Investors House Rahastot harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen, ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuuden yksittäisessä kokouksessa. Alkuvuonna 2022 rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista ei osallistuttu yhtiökokouksiin.

Maa	Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Osuus arvosta
DK	Novo Nordisk B	4 000	787,20	423 271,32	6,17 %
US	NIKE	3 500	102,20	344 372,77	5,02 %
FR	Johnson & Johnson	2 000	177,51	341 792,63	4,98 %
US	Genuine Parts Co.	2 650	133,00	339 318,38	4,95 %
US	Lowe's Companies	2 000	174,67	336 324,25	4,90 %
CA	CCL Industries Inc. Class B	7 240	60,84	328 105,47	4,78 %
FR	Teleperformance SA	1 100	293,30	322 630,00	4,70 %
CH	Helvetia Holding AG	2 860	111,70	320 744,98	4,68 %
US	Paychex	2 860	113,87	313 534,42	4,57 %
US	Snap-On	1 600	197,03	303 502,45	4,43 %
HK	Techtronic Industries Co.	29 000	81,85	291 270,42	4,25 %
DE	Rational AG	500	554,50	277 250,00	4,04 %
FR	L'Oréal SA	800	329,30	263 440,00	3,84 %
US	Broadridge Financial Solution	1 790	142,55	245 657,55	3,58 %
US	Sonoco Products Co	4 470	57,04	245 469,14	3,58 %
UK	Britvic Plc	25 000	8,11	236 250,29	3,44 %
FR	Sanofi	2 355	96,34	226 880,70	3,31 %
UK	Halma Plc	9 000	20,09	210 685,15	3,07 %
UK	Diploma Plc	8 000	22,28	207 690,52	3,03 %
US	Ross Stores	3 000	70,23	202 840,09	2,96 %
UK	DS Smith Plc	62 600	2,77	202 271,96	2,95 %
IT	MARR Spa	14 750	13,16	194 110,00	2,83 %
IT	Recordati SPA	4 375	41,51	181 606,25	2,65 %
US	Applied Materials Inc.	2 000	90,98	175 180,51	2,55 %
CH	Partners Group Holding AG	200	860,20	172 730,92	2,52 %
NL	Signify N.V.	4 800	31,63	151 824,00	2,21 %

Yhteensä	6 858 754,17
Kassat ja muut varat, netto	161 484,72
Velat	-10 542,39
Rahaston arvo EUR	7 009 678,50
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A), kpl	10 322,0128
Kasvuosuuksien lukumäärä (B), kpl	41 450,3600
Tuotto-osuuden arvo (A), EUR	122,32
Kasvuosuuden arvo (B), EUR	138,65

