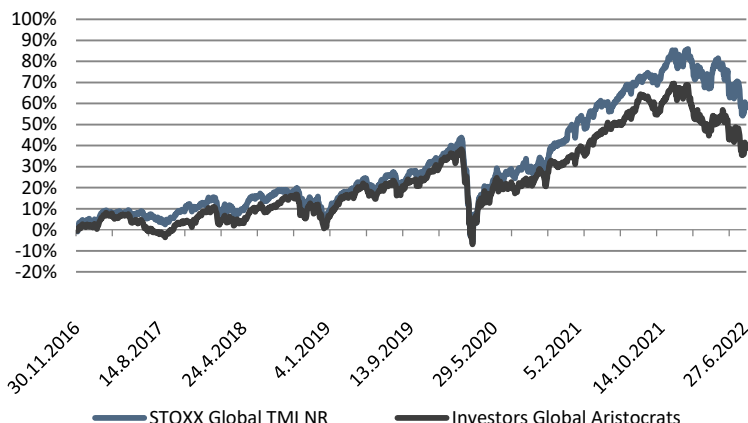


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 30.06.2022



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

Yhdysvaltalainen Paychex ylitti kvartaalin odotuksen ja odottaa kasvattavansa tulostaan n. 10 % kuluvana vuonna. Yhtiö on jatkanut vahvaa kasvuaan yritysten taloushallinnon digitalisoijana ja näkymät ovat edelleen vahvat. Niken kvartaaliraportti otettiin markkinoilla vastaan sekaisin tuntein. Toisaalta yhtiö ylitti odotukset selkeästi myynnissä, mutta yhtiö kommentoi lähiajan näkymiä varovaiseen sävyyn inflaation ja toimitusketjujen epävarmuuksien myötä. Brittiläinen Halma kasvatti myyntiään 16 % ja tulostaan 20 % edelliseen vuoteen nähden. Halman osake on halventunut vuoden aikana kasvaneiden kustannuspaineiden sekä hidastuneen talouden myötä, joten hyvä tulos sai yhtiön osakkeen taas nousuun.

Salkun osinkonäkymät

Mm. Halma kasvatti kvartaaliosinkoaan.

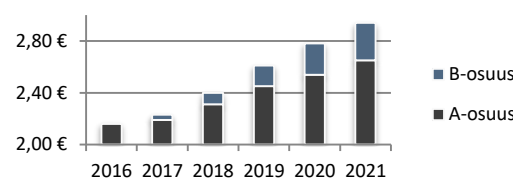
Muutokset salkussa

Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Kesäkuussa raportoidut inflaatioluvut olivat jälleen ennustuksia suurempia laajalti ympäri maailman. Keskuspankkien koronnostot kiihtyivät jälleen FED:in nostaessa korkoja 0,75 % ja EKP:n koronnostopaineiden kasvaessa. Korkeana pysynyt inflaatio ja epävarmuus talouden suunnasta sai markkinat -6,72 % laskuun, salkun laskiessa -6,06 %.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 30.06.2022 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	-6,1%	-7,8%	-17,7%	-9,1%	-17,7%	38,7%
Indeksi	-6,7 %	-11,0%	-14,1%	-5,4%	-14,1%	58,1%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 30.06.2022

Novo Nordisk B	Tanska	6,0%
Nike	Yhdysvallat	4,9%
Johnson & Jonhson	Yhdysvallat	4,9%
Genuine Parts Co	Yhdysvallat	4,8%
Lowe's Companies	Yhdysvallat	4,8%

Sijoitusten maajakauma 30.06.2022

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

Rahaston perustiedot 30.06.2022

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	122,32 / 138,65	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		