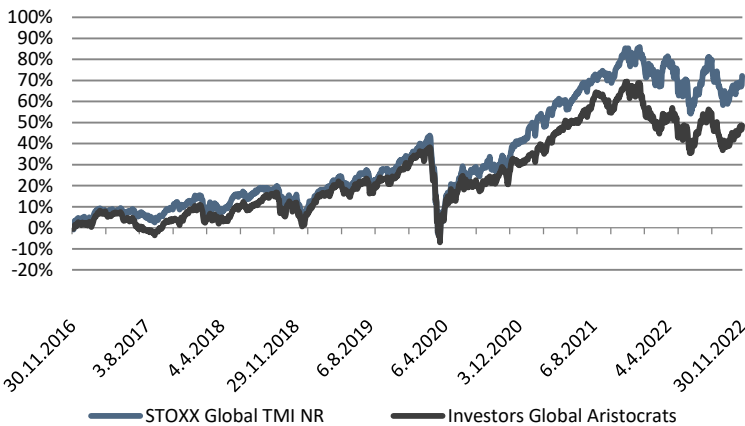


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 30.11.2022



Rahaston sijoitusprofiili

Investors Global Aristocrats -rahasto sijoittaa varansa pääosin sellaisten listattujen yhtiöiden osakkeisiin, jotka ovat kasvattaneet osakekohtaista osinkoaan useita vuosia. Rahasto voi sijoittaa varansa ilman maantieteellisiä tai yritysten markkina-arvoon liittyviä rajoitteita.

Rahasto on luokiteltu SFDR-artiklan 8 mukaiseksi rahastoksi. Lisätietoja vastuullisesta sijoittamisesta ja kestävyystekijöiden huomioimisesta löytyy rahastoyhtiön verkkosivuilta www.investorshouserahastot.fi.

Salkunhoitajan kommentti

Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Yhdysvaltalainen teknologiayhtiö Broadridge raportoi odotuksia hieman paremman myynnin, mutta heikomman kannattavuuden. Kustannuspaineet laskivat kannattavuutta odotuksia enemmän ja epävarma markkinaympäristö jatkuu ensi vuoteen. Ross Stores'in tulos oli puolestaan heikkoja odotuksia selkeästi vahvempi, joka sai yhtiön osakkeen selkeään nousuun. Yrityksen myynti oli 5 % ja tulos lähes 25 % odotuksia parempi. Tämän lisäksi yhtiö nosti neljännen kvartaalin näkymiään. Loppuvuoden näkymät ovat samalla tasolla, kuin vuoden 2021 neljännen kvartaalin taso, joten joulusesongin onnistuminen on tärkeää. Tanskalainen Novo Nordisk hieman odotuksia paremman tuloksen myynnin kasvaessa +8,1 % edelliseen vuoteen verrattuna. Yhtiö nosti myös loppuvuoden ohjeistustaan, kertoi positiivisia tuloksia painonhallinta lääkkeen tehokkuudesta nuorten ylipainosta kärsivien potilaiden tutkimuksessa sekä ilmoitti keskittyvänsä tuotantokapasiteetin kasvattamiseen markkinoinnin sijaan tulevassa Wegovyn myynnin uudelleen lanseerauksessa. Positiivinen uutisvirta vähentää riskiä Novon osakkeessa ja osake onkin all time high tasolla. Yhtiön paikka salkun suurimpien sijoitusten joukossa on vakaa.

Salkun vastuullisuus

Raportointihetkellä salkun sijoituksista 100 % julkaisee Refinitivin ESG-analyysiä varten olennaiset luvut. Suluissa on ilmoitettu markkinan keskiarvo.

ESG arvosana \square 67,99 (56,73)
 Environment \square 63,98 (48,11)
 Social \square 71,11 (58,73)
 Governance \square 67,88 (59,39)

Muutokset salkussa

Myimme Ranskalaisen Teleperformancen salkusta pois yhtiön 42 000 henkilöä työllistävän Kolumbian yksikköön kohdistuvan Kolumbian hallituksen tutkinnan myötä. Teleperformance on kiistänyt epäkohdat ja ilmoitti tekevänsä yhteistyötä Kolumbian hallituksen kanssa. Jäämme seuraamaan tutkimuksen tuloksia.

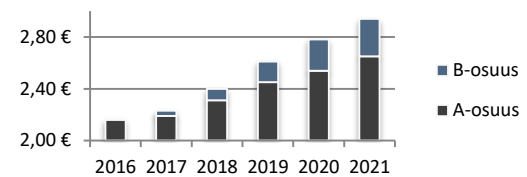
Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Yhdysvaltojen inflaatio laski odotuksia enemmän 7,7 %:iin 8,2 %:sta, mutta erityisen huomionarvoista on pohjainflaation laskeminen 0,3 %:lla 6,3 %:iin. Odotuksia alhaisemmat luvut saivat osakkeet selkeään nousuun toiveiden kasvaessa FED:in korkojen noston hidastamisesta. FED:in pääjohtaja Jerome Powell puheessaan totesi, että työ on vielä kesken ja historia antaa varoittavia esimerkkejä siitä mitä tapahtuu, jos rahapolitiikkaa helpotetaan ennenaikaisesti. Globaali osakemarkkina nousi marraskuussa +2,97 % ja rahaston salkku +3,01 %.

Rahaston perustiedot 30.11.2022

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	131,15 / 148,66	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 30.11.2022 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	3,0%	0,9%	0,7%	-7,9%	-11,8%	48,7%
Indeksi	3,0 %	1,0%	1,6%	-3,5%	-6,4%	72,1%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 30.11.2022

Novo Nordisk B	Tanska	6,9%
Genuine Parts Co	Yhdysvallat	6,0%
Johnson & Johnson	Yhdysvallat	5,0%
Paychex	Yhdysvallat	5,0%
Ross Stores	Yhdysvallat	4,9%

Sijoitusten maajakauma 30.11.2022

Yhdysvallat	39,5 %
Iso-Britannia	16,1 %
Käteinen	7,2 %
Sveitsi	7,2 %
Italia	5,0 %
Hong Kong	4,8 %
Tanska	6,9 %
Kanada	4,8 %
Saksa	4,3 %