Investors House
Rahastot

INVESTORS GLOBAL ARISTOCRATS
PUOLIVUOTISKATSAUS 30.6.2023

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)	7,0
Snap-On (US)	5,5
L'Oreal (FR)	5,4
Rational (DE)	5,3
CCL Industries (CA)	5,2

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	37,7
Iso-Britannia	18,0
Tanska	7,0
Sveitsi	6,6
Italia	6,3
Ranska	5,4
Kanada	5,2
Saksa	5,2
Hong Kong	4,0

TUOTTO %

Jakso	Rahasto	Vertailuindeksi
1 kk	-1,5	2,6
3 kk	0,8	2,4
6 kk	-0,7	-0,3
Toiminnan alusta	47,7	71,6

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Vuoden ensimmäinen puolisko oli osakemarkkinoilla haastava. Inflaatio pysyi edelleen korkealla tasolla ympäri maailman ja Venäjän aloittama hyökkäyssota Ukrainassa jatkuu edelleen.

Keskuspankit jatkoivat edelleen aggressiivisia koronnostoja, minkä odotetaan kuitenkin vähitellen taittuvan korkojen ollessa jo nyt absoluuttisesti korkealla tasolla. Kuluttajaluottamus, varsinkin Euroopassa, on kärsinyt alkuvuoden 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 omistusyritysten päätöksentekoon osallistutaan ja joiden määrittämään suuntaan toimintatapoja omistusyrityksissä pyritään kehittämään. Investors House Rahastot harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen, ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuuden yksittäisessä kokouksessa. Alkuvuonna 2023 rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista ei osallistuttu yhtiökokouksiin.

Maa	Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Osuus arvosta
DK	Novo Nordisk B	3 000	1 099,40	442 865,97	7,01 %
US	Snap-On	1 300	288,19	344 788,33	5,46 %
FR	L'Oréal SA	800	427,10	341 680,00	5,41 %
DE	Rational AG	500	663,00	331 500,00	5,25 %
CA	CCL Industries Inc. Class B	7 240	65,12	327 068,19	5,18 %
US	Johnson & Johnson	2 000	165,52	304 656,73	4,82 %
US	Paychex	2 860	111,87	294 448,92	4,66 %
UK	Diploma Plc	8 000	29,84	278 137,67	4,40 %
HK	Techtronic Industries Co.	25 000	85,15	249 979,45	3,96 %
UK	Britvic Plc	25 000	8,56	249 335,88	3,95 %
CH	Helvetia Holding AG	2 000	121,00	247 241,52	3,91 %
US	Sonoco Products Co	4 470	59,02	242 793,48	3,84 %
UK	Halma Plc	9 000	22,77	238 768,23	3,78 %
US	Broadridge Financial Solution	1 490	165,63	227 120,10	3,60 %
US	NIKE	2 100	110,37	213 304,80	3,38 %
US	Genuine Parts Co.	1 350	169,23	210 252,62	3,33 %
US	Lowe's Companies	1 000	225,70	207 712,13	3,29 %
IT	MARR Spa	14 750	14,06	207 385,00	3,28 %
US	Ross Stores	2 000	112,13	206 386,89	3,27 %
UK	DS Smith Plc	62 600	2,72	198 241,60	3,14 %
IT	Recordati SPA	4 375	43,75	191 406,25	3,03 %
CH	Partners Group Holding AG	200	841,60	171 965,67	2,72 %
UK	AstraZeneca PLC	1 300	112,76	170 792,75	2,70 %
US	Eli Lilly	300	468,98	129 480,95	2,05 %

Yhteensä	6 027 313,13
Kassat ja muut varat, netto	362 105,66
Velat	-73 990,50
Rahaston arvo EUR	6 315 428,29
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A), kpl	8 143,5141
Kasvuosuuksien lukumäärä (B), kpl	34 520,1087
Tuotto-osuuden arvo (A), EUR	131,21
Kasvuosuuden arvo (B), EUR	152,00