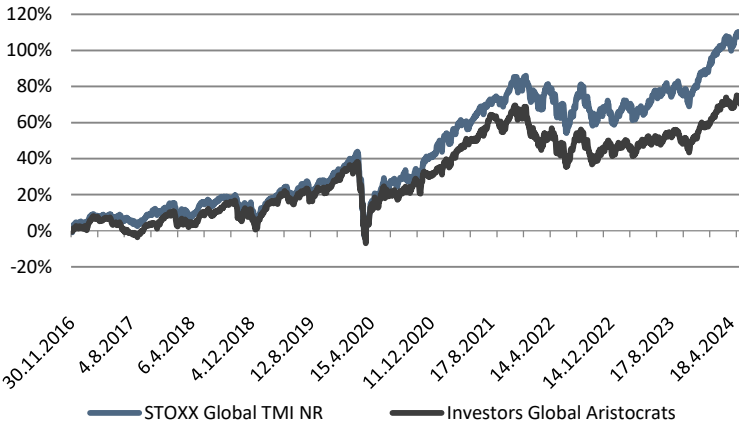


# Investors Global Aristocrats

## Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 31.05.2024



## 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](http://www.investorshouserahastot.fi).

## Salkunhoitajan kommentti

### Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Yhdysvaltalainen vaatekauppa Ross Stores raportoi selkeästi odotettua paremman tuloksen, joka sai yhtiön kurssin hyvään nousuun. Yhtiön kasvatti myyntiään +8 % ja kannattavuutta 12,2 %:iin edellisen vuoden 10,1 %:sta. Vaikka Yhdysvaltalaisen kuluttajien odotetaan vähentävän kulutusta, ei se alhaisen hintapisteen Ross Storesin myynnissä ole näkynyt. Eli Lilly tiedotti investoivansa viisi miljardia dollaria Indianan tuotantolaitoksen kapasiteetin kasvattamiseen. Brittiläinen juomavalmistaja Britvic kasvatti myyntiään +11,2 % ja kannattavuuttaan +17,7 % edelliseen vuoteen. Tulos oli positiivinen yllätys markkinoille, samoin kuin +15,9 % kasvanut kvartaalittainen osinko.

### Salkun vastuullisuus

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

ESG arvosana	65,75 (56,07)
Environment	65,28 (50,38)
Social	71,55 (58,51)
Governance	58,30 (56,28)

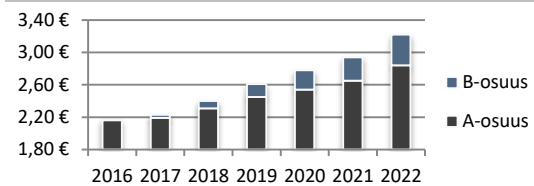
### Muutokset salkussa

Kevensimme Britvic:in painoa puolella voimakkaan positiivisen kurssireaktion jälkeen ja ostimme salkkuun jarrutekniikan markkinajohtaja Brembo edullisen arvostuksen myötä.

### Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Odotukset erityisesti FED:in korkojen leikkausten lukumäärästä jatkoivat maltillistumista. Nyt FED:in odotetaan leikkaavan korkoja kerran tai kahdesti ja EKP:n kaksi tai kolme kertaa vuodessa 24 aikana. Osakemarkkinat kääntyivät jälleen nousuun huhtikuun laskun jälkeen markkinoiden noustessa +2,54 %. Rahaston salkku nousi +1,86 %.

## Osinkotuotto per osuus \*



\*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

## Tuottohistoria 31.05.2024 \*

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	1,9%	2,9%	13,1%	16,7%	8,3%	72,3%
Indeksi	2,5 %	3,3%	14,8%	21,2%	10,3%	108,0%

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

\*\*Vuoden alusta

## Suurimmat sijoitukset 31.05.2024

Novo Nordisk B	Tanska	8,7%
Rational AG	Saksa	6,1%
Eli Lilly	Yhdysvallat	5,3%
CCL Industries	Yhdysvallat	4,8%
Diploma plc	Iso-Britannia	4,5%

## Sijoitusten maajakauma 31.05.2024

Yhdysvallat	38,1 %
Iso-Britannia	19,6 %
Tanska	10,2 %
Sveitsi	5,7 %
Italia	6,1 %
Saksa	4,3 %
Kanada	4,8 %
Hong Kong	4,4 %
Käteinen	5,0 %

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	145,65 / 172,34	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		