

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

	%
DS Smith (UK)	6,3
Novo Nordisk B (DK)	6,0
Eli Lilly (US)	5,1
Rational (DE)	5,1
Broadridge (US)	5,0

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	39,6
Iso-Britannia	25,4
Sveitsi	6,4
Tanska	6,0
Saksa	5,1
Ranska	4,1
Hong Kong	3,5
Kanada	3,4
Italia	2,3
Belgia	1,4

TUOTTO %

Jakso	Rahasto	Vertailuindeksi
1 kk	-4,0	-0,8
3 kk	-1,5	6,6
6 kk	2,9	9,0
Toiminnan alusta	81,6	134,0

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Vuoden toisella puoliskolla osakemarkkinat jatkoivat nousuaan. Yhdysvaltojen presidentinvaalien jälkeen erityisesti teknologiaosakkeet saivat vauhtia, joka näkyi indeksiin parempana tuottona.

Keskuspankit jatkoivat korkojen laskua odotetusti, mutta ensi vuodelle FED:in odotetaan enää leikkaavan kerran tai kaksi, kun taas EKP:lta odotetaan neljää tai viittä leikkausta.

Kehittyvien markkinoiden valuutat ovat heikentyneet Trumpin voiton myötä, mikä voi tarjota hyviä ostopaikkoja alkavan vuoden aikana.

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. Loppuvuonna 2024 rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista ei osallistuttu yhtiökokouksiin.

Maa	Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo EUR	Osuus arvosta %
UK	DS Smith Plc	62 600	5,42	409 189,80	6,27
DK	Novo Nordisk B new	4 700	624,20	393 378,74	6,03
US	Eli Lilly	450	772,00	334 392,15	5,12
CH	Rational AG	400	824,00	329 600,00	5,05
US	Broadridge Financial Solution	1 490	226,09	324 260,37	4,97
US	Paychex	2 300	140,22	310 430,26	4,76
UK	Diploma Plc	6 000	42,50	307 532,74	4,71
UK	Halma Plc	9 000	26,89	291 866,66	4,47
US	Ross Stores	2 000	151,27	291 211,86	4,46
CH	Partners Group Holding AG	200	1 230,00	261 368,47	4,00
US	Lowe's Companies	1 000	246,80	237 558,96	3,64
US	Snap-On	700	339,48	228 738,09	3,50
HK	Techtronic Industries Co.	18 000	102,50	228 664,20	3,50
CA	CCL Industries Inc. Class B	4 440	73,95	219 653,47	3,37
US	Sonoco Products Co	4 470	48,85	210 183,37	3,22
US	Microsoft Corporation	500	421,50	202 858,79	3,11
UK	Britvic Plc	12 000	13,09	189 440,17	2,90
UK	AstraZeneca PLC	1 300	104,68	164 118,77	2,51
CH	Helvetia Holding AG	1 000	149,40	158 733,53	2,43
UK	Rightmove Plc	20 000	6,42	154 803,54	2,37
US	NIKE	2 100	75,67	152 956,97	2,34
US	Genuine Parts Co.	1 350	116,76	151 723,94	2,32
IT	MARR Spa	14 750	10,06	148 385,00	2,27
UK	WH Smith Plc	10 000	11,89	143 394,68	2,20
UK	Johnson & Johnson	1 000	144,62	139 204,93	2,13
FR	L'Oréal SA	400	341,85	136 740,00	2,09
FR	Danone SA	2 000	65,12	130 240,00	2,00
NL	Brembo N.V.	10 000	9,09	90 930,00	1,39

Yhteensä	6 341 559
Kassat ja muut varat, netto	195 913,71
Velat	-10 324,81
Rahaston arvo EUR	6 527 148,80
Tuotto-osuukien lukumäärä (A), kpl	7 590,5605
Kasvuosuukien lukumäärä (B), kpl	29 532,4188
Tuotto-osuuden arvo (A), EUR	153,45
Kasvuosuuden arvo (B), EUR	181,58