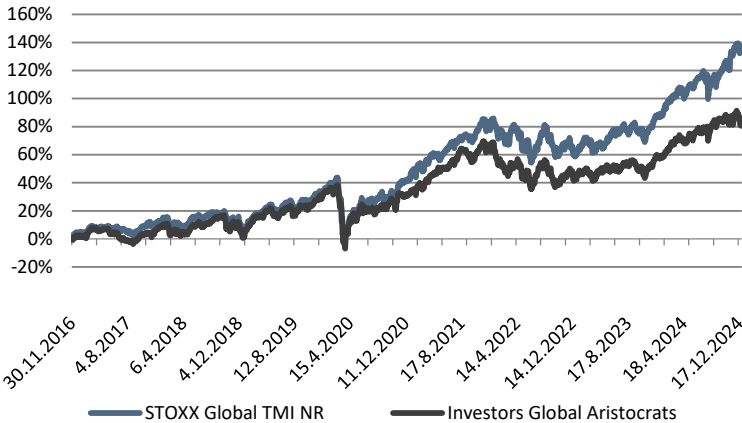


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 31.12.2024



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.

Salkunhoitajan kommentti

Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Novo Nordiskin odotetun Cargisema tutkimuksen tulokset olivat markkinoille selkeä pettymys. Odotuksissa oli -25 % painonpudotus, mutta tutkimuksissa jäätin -22,7 %:iin, joka on vain 0,7 % enemmän kuin markkinoiden toistaiseksi paras lääke. Tutkimuksessa potilaat saivat itse päättää annostuksen, ja vain 57 % potilaista pääsi korkeimmalle annostusasteelle, joten lääkkeen todellinen teho jäi tutkimustavasta johtuen vielä kysymysmerkiksi. Novon osake tippui -20 % julkistuspäivänä selkeänä ylireaktiona ja toipui n. +10 % seuraavina päivinä. Niken tulos oli odotuksia parempi erityisesti kannattavuuden osalta, mutta johdon kommentit lähiajan näkymistä olivat varovaisia. Paychex raportoi vahvan tuloksen ja näkymät palkka- ja henkilöstöhallinnon digitalisoinnilla ovat edelleen positiiviset.

Salkun vastuullisuus

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

ESG arvosana	66,79 (55,71)
Environment	64,54 (50,15)
Social	72,03 (58,51)
Governance	62,30 (56,23)

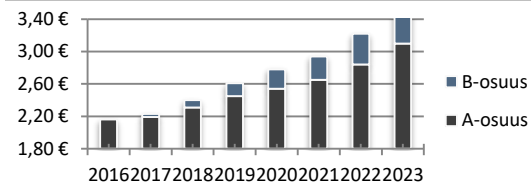
Muutokset salkussa

Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Markkinat odottavat nyt EKP:n laskevan korkoja enemmän kuin Yhdysvaltojen FED, johtuen Trumpin mahdolliset tariffien aiheuttamasta inflaatiopaineesta. Yhdysvaltojen korkeampi korko tukee dollarin kurssia, mutta hankaloittaa varsinkin vientiyhtiöiden kehitystä. Globaali markkina laski joulukuussa -0,79 % ja rahaston salkku Novon vetämänä -3,95 %.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 31.12.2024 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	-4,0%	-1,5%	2,9%	14,1%	14,1%	81,6%
Indeksi	-0,8%	6,6%	9,0%	24,1%	24,1%	134,0%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 31.12.2024

DS Smith	Iso-Britannia	6,3%
Novo Nordisk B	Tanska	6,0%
Eli Lilly	Yhdysvallat	5,1%
Rational AG	Saksa	5,1%
Broadridge	Yhdysvallat	5,0%

Sijoitusten maajakauma 31.12.2024

Yhdysvallat	39,6%
Iso-Britannia	25,4%
Sveitsi	6,4%
Tanska	6,0%
Saksa	4,1%
Ranska	5,1%
Hong Kong	3,5%
Kanada	3,4%
Käteinen	2,8%

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	153,45 / 181,58	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		