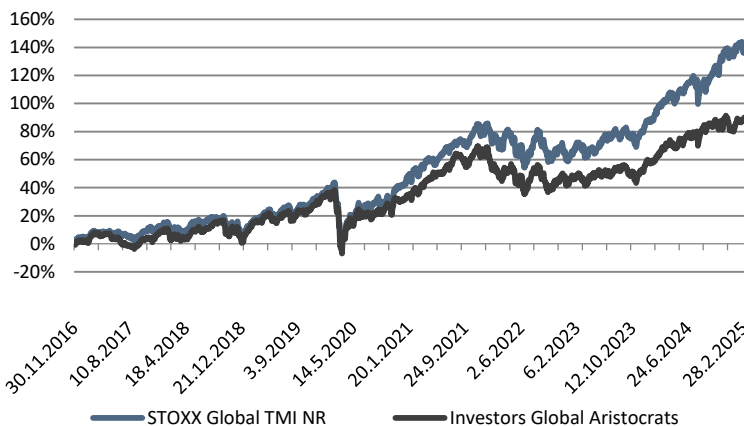


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 28.02.2025



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

Salkun kolme lääkeyhtiötä, Novo Nordisk, Eli Lilly ja AstraZenega, julkaisivat kaikki hyvät tulokset ja näkymät. Astran lääkekehityspotki on poikkeuksellisen vahva tälle vuodelle, Novolta odotetaan lisätuloksia kevään aikana Cagriseman tehokkuudesta Eli Lillyn lääkettä vastaan ja Eli Lilly julkaisee kesällä pillerimuotoisen laihdutuslääkkeensä tulokset, josta odotetaan vahvan potentiaalin omaavaa lääkettä vuodelle 2026->. Snap On Toolsin myynti laski -7 % vuodesta 2023 työkalujen heikentyneen kysynnän myötä, mutta yhtiö kykeni parantamaan kannattavuuttaan. Ohjeistus vuodelle 2025 oli varovainen, kuten monilla muillakin yhtiöillä.

Salkun vastuullisuus

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

ESG arvosana	64,48 (56,39)
Environment	62,96 (52,67)
Social	71,67 (58,80)
Governance	56,64 (56,51)

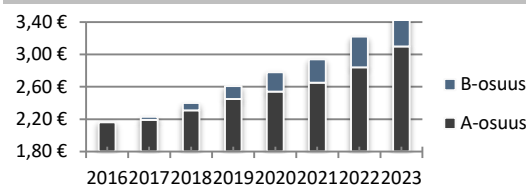
Muutokset salkussa

Salkusta poistui Britvic Carslbergin ostarjouksen toteuduttua ja Yhdysvaltalainen International Paper osti DS Smithing omilla osakkeillaan. International Paperin painoa kevennettiin salkussa kaupan toteuduttua.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Yhdysvaltojen keskuspankki piti ohjauskorot ennallaan tammikuun kokouksessaan. Ailahteleva ulkopolitiikka ja Trumpin asettamat tariffit kauppakumppaneilleen luovat epävarmuutta ja inflaatiopainetta Yhdysvaltojen talouteen, joten FED:in odotetaan ottavan huomattavasti varovaisemman korkopolitiikan käyttöön. Tämä on johtanut keskuspankkien erkaantumiseen ja USD:n kallistumiseen euroa vastaan. Globaali osakemarkkina laski -1,23 % helmikuussa teknojättien vetämänä, mutta rahaston salkku nousi +0,98 %.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 28.02.2025 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	1,0%	0,5%	2,8%	13,4%	4,6%	90,0%
Indeksi	-1,2%	0,8%	9,4%	18,1%	1,6%	137,7%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 28.02.2025

Novo Nordisk B	Tanska	6,1%
Eli Lilly	Yhdysvallat	6,0%
Rational AG	Saksa	5,2%
Broadridge	Yhdysvallat	5,2%
Paychex	Yhdysvallat	5,1%

Sijoitusten maajakauma 28.02.2025

Yhdysvallat	44,0%
Iso-Britannia	17,0%
Sveitsi	7,0%
Tanska	6,1%
Saksa	4,2%
Ranska	5,2%
Hong Kong	3,6%
Kanada	3,3%
Käteinen	5,8%

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	160,56 / 189,99	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		