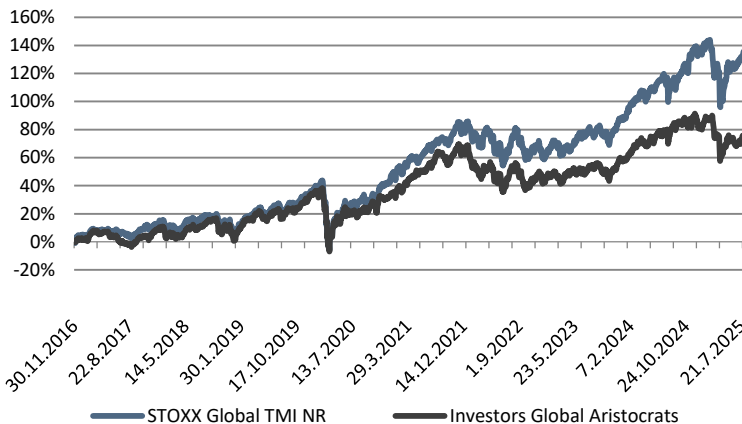


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 31.07.2025



Salkunhoitajan kommentti

Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Microsoft julkaisi vahvan tuloksen erityisesti pilvipalveluiden vetämänä, ja ylitti samalla neljän biljoonan dollarin markkina-arvon toisena yhtiönä maailmassa. Yhtiö on edelläkävijä tekoälyn kehittämisessä ja sen aikaansaamien hyötyjen implementoinnissa, joten vahvalle kehitykselle on myös jatkossa selkeä ura. Saksalainen Rational Ag:n tulos oli odotettu, ja yhtiö kasvoi vahvasti Yhdysvaltojen ja Euroopan markkinoilla, mutta myynti laski Aasian markkinalla. Yhtiön näkymiä vuodelle 2026 heikentää Yhdysvaltojen 15 % tullitaso, joka voi painaa kannattavuutta Pohjois-Amerikan markkinoilla. Broadridge ylitti odotukset selkeästi ja yhtiön myynti kasvaa edelleen vahvasti. Yhtiö odottaa jatkuvan laskutuksen kasvavan 5 – 7 % vuosittain, joka luo vahvan pohjan osinkojen kasvattamiselle.

Salkun vastuullisuus

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

ESG arvosana	64,71 (56,22)
Environment	62,66 (51,04)
Social	70,40 (58,67)
Governance	58,90 (56,12)

Muutokset salkussa

Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

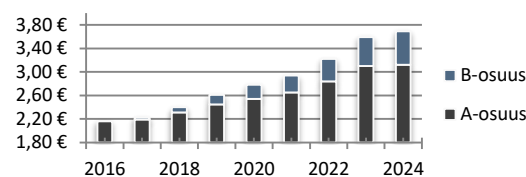
Globaali osakemarkkina nousi heinäkuun aikana Yhdysvaltojen kauppaneuvottelujen edetessä. FED Pitää edelleen korot samalla tasolla, mutta heikentyvä työllisyysdata voi kääntää FED:in korot taas laskuun. Globaali osakemarkkina nousi +3,86 % ja rahaston salkku +2,57 %.

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.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 31.07.2025 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	2,6%	3,6%	-7,7%	-3,6%	-4,4%	73,6%
Indeksi	3,9 %	11,3%	-2,2%	8,4%	0,6%	135,3%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 31.07.2025

Eli Lilly	Yhdysvallat	6,4%
Diploma PLC	UK	6,1%
Halma Plc	UK	5,5%
Broadridge	Yhdysvallat	5,3%
Paychex	Yhdysvallat	4,8%

Sijoitusten maajakauma 31.07.2025

Yhdysvallat	37,8 %
Iso-Britannia	19,5 %
Sveitsi	7,3 %
Italia	5,8 %
Ranska	4,9 %
Saksa	4,5 %
Kanada	3,6 %
Muut	10,7 %
Käteinen	6,0 %

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	143,39 / 173,58	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		