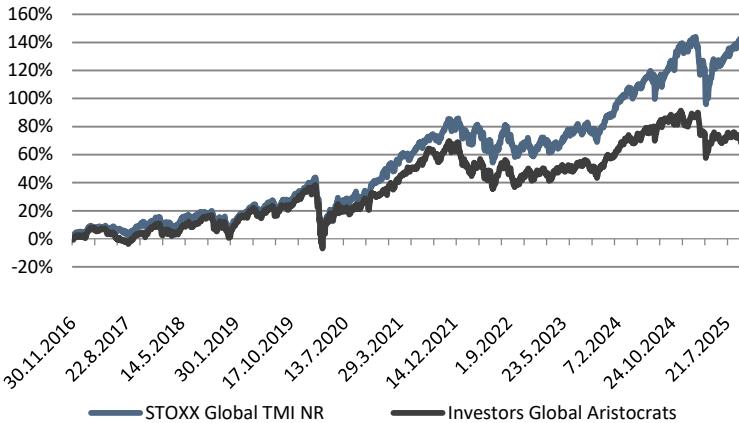


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 30.09.2025



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

Yhdysvaltalainen Paychex avasi tuloskauden odotusten mukaisella raportilla, mutta ohjeistus vuodelle 2026 oli hieman pehmeä. Yhtiö odottaa viimeisimmän yritysostonsa, Paycor:in, tuovan n. 100 MUSD synergiahyödyt vuoden 2026 aikana. Trumpin ilmoittamat lääkeyhtiöitä koskevat tullit ja hintaneuvottelut ovat heiluttaneet lääkeyhtiöiden kurseja syksyn aikana voimakkaastikin. Yhdysvaltalainen Eli Lilly on selkeä hyötyjä politiikan tuomasta epävarmuudesta, ja lisäksi sillä on tehokkaimmat lääkkeet liikalihavuuden hoitoon. Lääkeyhtiöiden kurssit ovat elpyneet alkuvuoden pohjista hyvin. Brittiläinen Halma antoi positiivisen tulosvaroituksen ja nosti ohjeistustaan vuoden 2025 kasvusta ja kannattavuudesta.

Salkun vastuullisuus

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

ESG arvosana	64,96 (55,30)
Environment	62,64 (49,99)
Social	70,82 (57,91)
Governance	59,20 (55,26)

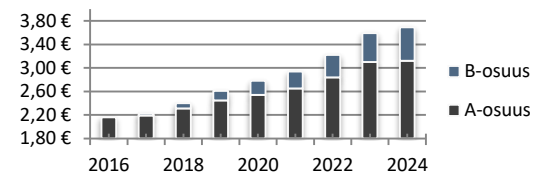
Muutokset salkussa

Salkussa ei tehty merkittäviä muutoksia.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

Globaali osakemarkkina nousi +2,77 % kuukauden aikana, erityisesti suurten Yhdysvaltalaisen yhtiöiden vetämänä. Rahaston salkku laski -2,46 %. FED aloitti jälleen koronlaskut syyskuussa ja odotuksissa on, että heikentyvät työllisyysluvut ja maltillinen inflaatio Yhdysvalloissa tuo vielä muutaman koronlaskun FED:ltä vuoden loppuun mennessä.

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 30.09.2025 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	-2,5%	0,4%	-2,4%	-7,8%	-6,5%	69,9%
Indeksi	2,8 %	7,2%	10,4%	10,7%	3,8%	142,9%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 30.09.2025

Eli Lilly	Yhdysvallat	6,5%
Diploma PLC	UK	6,1%
Halma Plc	UK	5,9%
Broadridge	Yhdysvallat	5,1%
Rational Ag	Saksa	4,3%

Sijoitusten maajakauma 30.09.2025

Yhdysvallat	38,0 %
Iso-Britannia	19,3 %
Sveitsi	7,2 %
Italia	5,8 %
Ranska	4,9 %
Saksa	4,3 %
Kanada	3,6 %
Muut	9,9 %
Käteinen	7,0 %

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	140,31 / 169,85	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		