

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 tulevana 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

TUOTTO %

Jakso	Rahasto	Vertailuindeksi
1 kk	-1,3	-0,1
3 kk	1,5	3,6
6 kk	1,9	11,0
1 v	-5,0	7,5
Toiminnan alusta	72,4	151,6

SUURIMMAT SIJOITUKSET

	%
Eli Lilly (USA)	8,1
Ross Stores (USA)	5,5
Diploma (UK)	5,2
Halma (UK)	5,2
Broadridge (USA)	5,1

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA

	%
Yhdysvallat	37,9
Iso-Britannia	20,3
Sveitsi	7,8
Saksa	7,2
Ranska	5,4
Kanada	4,3
Italia	4,1
Hong Kong	3,2
Muut	7,0
Käteinen	2,3

TOIMINTA KATSAUSKAUDELLA

Globaali osakemarkkina toipui vuoden toisella puoliskolla Yhdysvaltojen teknologia jättien vetämänä. Ilman teknologiyhtiöitä vuosi oli merkittävästi vaisumpi. Salkkuyhtiöt ovat vahvoja, mikä antaa hyvän lähtökohdan vuoteen 2026.

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 omistusyriyten päätöksentekoon osallistutaan ja joiden määrittämään suuntaan toimintatapoja omistusyriyksissä pyritään kehittämään. Investors House Rahastot harkitsee yhtiökokouksiin osallistumisen, ottaen huomioon esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikutusmahdollisuuden yksittäisessä kokouksessa. Loppuvuonna 2022 rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista ei osallistuttu yhtiökokouksiin.

Maa	Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo (EUR)	Osuus arvosta
US	Eli Lilly	494	1 074,68000	451 822,91	8,36 %
US	Ross Stores	2 000	180,14000	306 621,28	5,68 %
GB	Diploma Plc	4 770	52,95000	289 447,05	5,36 %
GB	Halma Plc	7 130	35,38000	289 089,39	5,35 %
US	Broadridge Financial Solution	1 490	223,17000	282 998,55	5,24 %
CH	Rational AG	400	661,50000	264 600,00	4,90 %
CA	CCL Industries Inc. Class B	4 440	86,70000	239 276,48	4,43 %
CH	Helvetia Baloise Holding	1 000	209,20000	224 608,12	4,16 %
US	Paychex	2 300	112,18000	219 586,38	4,07 %
CH	Partners Group Holding AG	200	982,40000	210 951,26	3,91 %
US	Microsoft Corporation	500	483,62000	205 795,74	3,81 %
GB	AstraZeneca PLC	1 300	137,90000	205 443,50	3,80 %
US	Lowe's Companies	1 000	241,16000	205 242,55	3,80 %
HK	Techtronic Industries Co.	18 000	89,90000	176 922,07	3,28 %
US	Johnson & Johnson	1 000	206,95000	176 127,66	3,26 %
FR	Danone SA	2 000	76,78000	153 560,00	2,84 %
GB	Renew Holdings PLC	15 000	8,91000	153 162,96	2,84 %
FR	L'Oréal SA	400	366,60000	146 640,00	2,71 %
US	Genuine Parts Co.	1 350	122,96000	141 273,19	2,62 %
DE	Adesso SE	1 500	88,70000	133 050,00	2,46 %
IT	MARR Spa	14 750	9,02000	133 045,00	2,46 %
NL	NN Group	2 000	65,74000	131 480,00	2,43 %
DK	Novo Nordisk B new	3 000	325,25000	130 641,73	2,42 %
ES	Amadeus IT Group	2 000	62,84000	125 680,00	2,33 %
GB	Rightmove Plc	20 000	5,19600	119 092,37	2,20 %
US	ITT INC.	800	173,51000	118 134,47	2,19 %
IT	Brembo N.V.	10 000	9,41500	94 150,00	1,74 %
GB	WH Smith Plc	10 000	6,39000	73 229,43	1,36 %
				5 401 672,09	100,00 %

Yhteensä	5 401 672,09
Kassat ja muut varat, netto	167 927,92
Velat	-9757,59
Rahaston arvo EUR	5 559 842,42
Tuotto-osuuksien lukumäärä (A), kpl	4194,3262
Kasvuosuuksien lukumäärä (B), kpl	28778,9288
Tuotto-osuuden arvo (A), EUR	142,44
Kasvuosuuden arvo (B), EUR	172,43