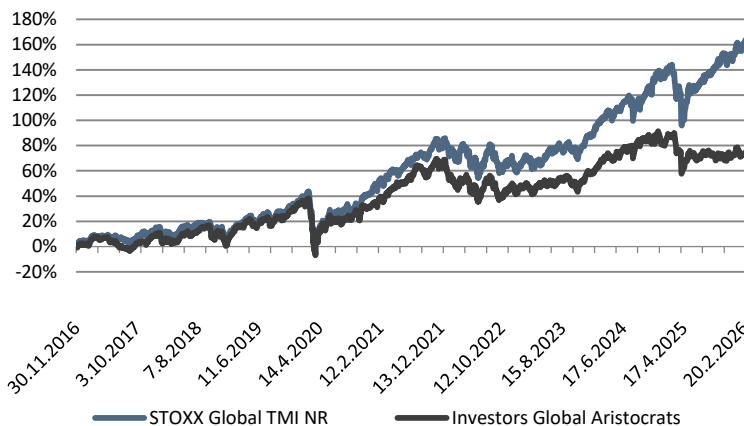


Investors Global Aristocrats

Rahaston tuottokehitys 30.11.2016 - 28.02.2026



Salkunhoitajan kommentti

Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Yhdysvaltalainen Eli Lilly raportoi odotuksia vahvemman tuloksen ja positiivisen näkymän vuodelle 2026. Novo Nordisk puolestaan raportoi hyvän tuloksen, mutta selkeästi odotuksia varovaisemmat näkymät ja odottaa myynnin laskua vuodelle 2026. Vuosi sitten tehty päätös ylipainottaa Eli Lillyä salkussa on ollut oikea. Syksyllä salkkuun ostettu erikostuneita komponentteja valmistava ITT Inc. julkaisi vahvan tuloksen ja hyvät näkymät vuodelle 2026. Yhtiön myynti kasvoi +13,5 % ja kannattavuus pysyi hyvällä tasolla kustannuspaineista huolimatta. Microsoftin tulos oli odotetun vahva, mutta yhtiön ohjeistus yli sadan miljardin investoinneista AI-infrastruktuuriin yllätti markkinat ja kurssireaktio oli negatiivinen.

Salkun vastuullisuus

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

ESG arvosana	66,47 (55,04)
Environment	65,18 (49,87)
Social	70,83 (57,43)
Governance	61,63 (55,40)

Muutokset salkussa

Kevensimme hieman Brittiläisten Diploman ja Halman painoa vahvan kehityksen myötä.

Salkun ja markkinaympäristön kehitys

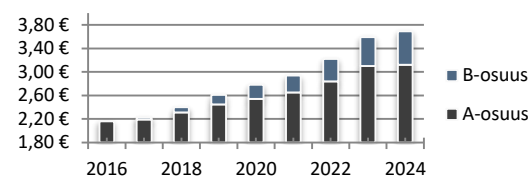
Osakemarkkinat piristyivät helmikuun aikana, vaikka uhka Iranin nyt alkaneesta sodasta oli selkeä. Odotukset keskuspankkien korkojen tasosta nousivat Yhdysvaltojen hyökkäyksen jälkeen ja sodan pitkittyessä onkin mahdollista, että energian hinnan ajama inflaatio pakottaa keskuspankit nostamaan korkojaan. Globaali osakemarkkina tuotti +2,61 % ja rahasto +1,65 % kuukauden aikana.

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 28.02.2026 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	1,7%	0,1%	0,4%	-7,9%	1,4%	74,9%
Indeksi	2,6 %	4,4%	11,2%	10,6%	4,5%	162,9%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 28.02.2026

Eli Lilly	Yhdysvallat	8,0%
Ross Stores	Yhdysvallat	6,4%
Rational AG	Saksa	5,4%
Halma Plc	UK	4,9%
CCL Industries	Kanada	4,8%

Sijoitusten maajakauma 28.02.2026

Yhdysvallat	38,0 %
Iso-Britannia	19,8 %
Sveitsi	7,5 %
Saksa	7,1 %
Ranska	5,6 %
Kanada	4,8 %
Hong Kong	4,5 %
Muut	10,6 %
Käteinen	2,2 %

Rahastotyyppi:	Globaali osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	30.11.2016
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,80 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	144,48 / 174,89	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000220314 / FI4000220322		