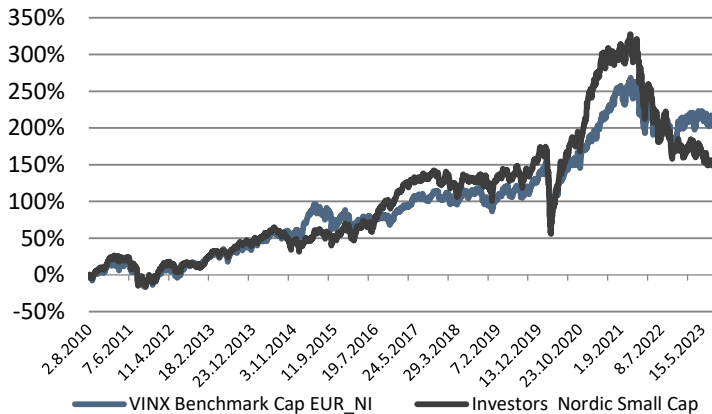


Investors Nordic Small Cap

Rahaston tuottokehitys 02.08.2010 - 31.08.2023



Rahaston sijoitusprofiili

Rahasto sijoittaa pienten ja keskiuurten Pohjoismaisten yhtiöiden osakkeisiin. Sijoitusteeman mukaisesti rahaston tavoitteena on saavuttaa kestävä tuloskasvu kautta vuosittain kasvava, markkinatason ylittävä osinkotuotto.

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

Cool Company julkaisi hieman odotuksia pehmeämmän tuloksen kustannuspaineiden heikentäessä kannattavuutta. Tulos oli kuitenkin muuten hyvä ja yhtiöllä on yksi maailman ainoista syksyllä sopimuksesta vapautuvista laivoista nestemäisen maakaasun kuljetukseen. Korkeathinnat markkinoilla enteilevät hyvää sopimusta, kuten myös vuonna 2024 valmistuville kahdelle laivalle. Green Landscaping kasvatti myyntiään yritysostojen ajamana +32 % ja käyttökattettaan +51 % vuodentakaiseen nähden. Yhtiön johto totesi kilpailutilanteen kiristyneen tarjouskilpailuissa rakennusyritysten etsiessä väliaikaista helpotusta asuntorakentamisen alhossa laajentaen kunnossapidon puolelle. Zaptec julkaisi jälleen odotuksia vahvemman tuloksen +134 % myynnin kasvulla. Viennin osuus myynnistä on nyt jo 78 % ja kasvaa entisestään Saksan ja UK:n myynnin päästessä kunnolla käyntiin.

Salkun vastuullisuus

Raportointihetkellä salkun sijoituksista 49,4 % julkaisee Refinitivin ESG-analyysiä varten olennaiset luvut. Suluissa on ilmoitettu markkinan keskiarvo.

ESG arvosana	56,33 (49,13)
Environment	50,40 (41,94)
Social	57,02 (50,87)
Governance	58,16 (51,69)

Muutokset salkussa

Kevensimme Vår Energi:n painoa ja ostimme lisää Orthexia sekä Synsamia.

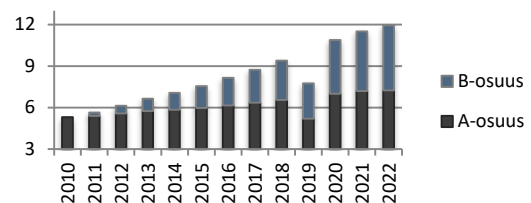
Salkun ja toimintaympäristön kehitys

Inflaation hidastumisesta huolimatta pohjainflaatio on edelleen korkealla tasolla. Vaikka taloudessa liitokset jo nitisevät, ja erityisesti rakennusalalla jo ratkeilevat, EKP:lta odotetaan vielä yhtä koronnostoa syksyllä. Pohjoismainen osakemarkkina laski elokuun aikana -2,85 % ja Nordicin salkku selkeästi vähemmän -0,85 %.

Rahaston perustiedot 31.08.2023

Rahastotyyppi:	Pohjoismainen osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	02.08.2010
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,7 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	146,48 / 251,72	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000014477 / FI4000014485		

Osinkotuotto per osuus *



*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

Tuottohistoria 31.08.2023 *

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	-0,9%	-0,7%	-10,5%	-14,3%	-4,1%	151,7%
Indeksi	-2,8 %	-1,2%	-4,3%	2,7%	1,6%	205,2%

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

**Vuoden alusta

Suurimmat sijoitukset 31.08.2023

Zaptec	NOR	6,9 %
Cool Company	NOR	6,2 %
Musti Group	FIN	5,7 %
Organoclick	SWE	5,1 %
Europris	NOR	4,8 %

Sijoitusten maajakauma 31.08.2023

Suomi	34,0 %
Ruotsi	31,3 %
Norja	26,3 %
Tanska	0,0 %