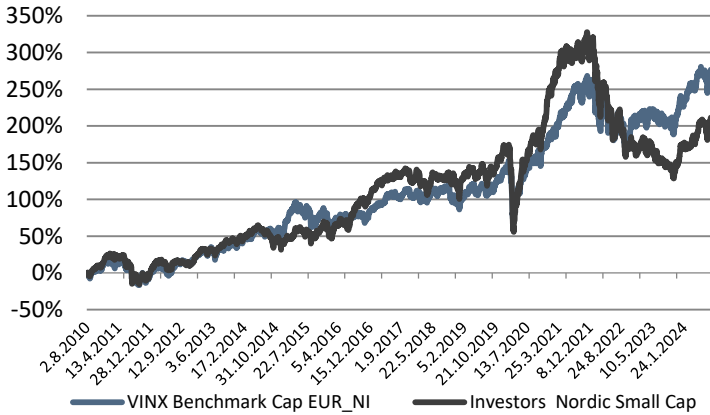


# Investors Nordic Small Cap

## Rahaston tuottokehitys 02.08.2010 - 30.09.2024



## Rahaston sijoitusprofiili

Rahasto sijoittaa pienten ja keski suurten 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](http://www.investorshouserahastot.fi).

## Salkunhoitajan kommentti

### Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Höegh Autoliners jatkoi strategian mukaista kaluston kiertoa myymällä vanhan laivansa 60 MEUR hintaan. Hinta on odotettua parempi, joka kuvastaa tämän hetken kaluston niukkuutta laivauksen toimilla. Autojen laivauksen hinnat ovat pysyneet edelleen ennätyskorkealla, joten yhtiöltä odotetaan hyvää tulosta. Italialainen Emanuele Grimaldi liputti 10 % omistuksen ylityksen, joten ostohuhut eivät ainakaan laannu, joskaan emme odota välitöntä tarjousta. IT-tukku Dustin antoi tulosvaroituksen ennakoitua heikemmän myynnin myötä. Yritysten panostukset IT-infrastruktuuriin ovat jääneet odotettua vähemmälle, mutta pidemmällä tähtäimellä kasvunäkymät ovat ennallaan. Kemira julkaisi uudet taloudelliset tavoitteet, jotka olivat odotetun mukaiset. Yhtiö nosti mm. käyttökatteen tavoitetta 3 %-yksikköä 18 – 21 %:iin.

### Salkun vastuullisuus

Raportointihetkellä salkun sijoituksista 59,05 % julkaisee LSEG:n ESG-analyysiä varten olennaiset luvut. Suluissa on ilmoitettu markkinan keskiarvo.

ESG arvosana	51,47 (47,38)
Environment	42,83 (42,56)
Social	54,13 (48,91)
Governance	53,56 (49,41)

### Muutokset salkussa

Ostimme salkkuun Storytel:in osakkeita ja Purmo poistui salkusta.

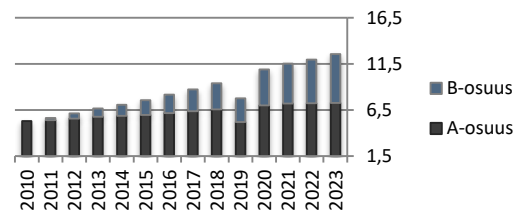
### Salkun ja toimintaympäristön kehitys

EKP jatkoi korkojen laskemista odotetusti 0,25 % laskulla ja odotukset tulevista laskuista pysyivät ennallaan. Osakemarkkinat olivat hyvän elokuun jälkeen lievässä laskussa syyskuun ajan. Pohjoismaiden osakkeet laskivat -0,57 % ja rahaston salkku laski -1,06 %

## Rahaston perustiedot 30.09.2024

Rahastotyyppi:	Pohjoismainen osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	02.08.2010
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,7 %		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	155,71 / 308,05	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000014477 / FI4000014485		

## Osinkotuotto per osuus \*



\*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

## Tuottohistoria 30.09.2024 \*

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	-1,1%	0,6%	9,2%	24,3%	12,2%	208,1%
Indeksi	-0,6 %	1,1%	5,5%	21,9%	10,2%	274,7%

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

\*\*Vuoden alusta

## Suurimmat sijoitukset 30.09.2024

Ambea	SWE	7,7 %
Beerenberg	NOR	4,9 %
Europris	NOR	4,8 %
Schibsted	NOR	4,7 %
Revolution Race	SWE	4,6 %

## Sijoitusten maajakauma 30.09.2024

Suomi	22,8 %
Ruotsi	44,4 %
Norja	29,9 %
Tanska	0,0 %