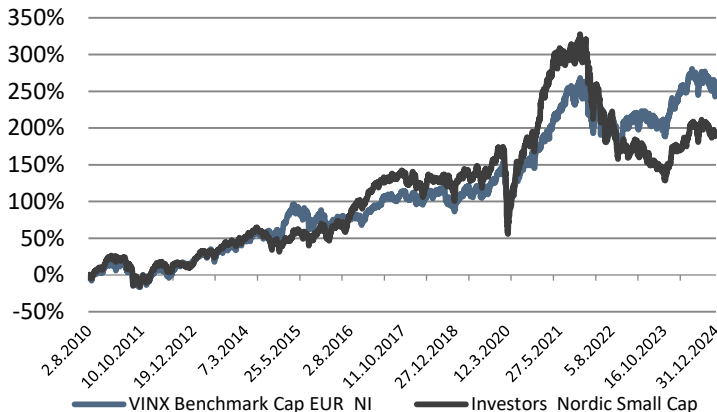


# Investors Nordic Small Cap

## Rahaston tuottokehitys 02.08.2010 - 31.12.2024



## 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](http://www.investorshouserahastot.fi).

## Salkunhoitajan kommentti

### Salkun yhtiöiden liiketoiminnan kehitys

Green Landscaping jatkoi yritysostoja Saksassa ostamalla maarakennusyritys Tiefbau lenzenin. Yritysosto kasvattaa Green Landscapingin jalanjälkeä tärkeällä Keski-Euroopan markkinalla. Ruotsalainen Proact IT antoi tulosvaroituksen, joka johtui erityisesti IT-laitteiden odotettua heikommasta myynnistä. Pilvipalveluiden kysyntä on edelleen pysynyt hyvällä tasolla, mutta laitehankintoja on yrityksissä lykätty eteenpäin, joka on johtanut odotuksia heikompaan myyntiin. Terveystalo julkaisi uudet taloudelliset tavoitteet, joiden osana on +10 % vuosittainen tuloksenkasvu josta 80 % on tarkoitus jakaa osinkona omistajille.

### Salkun vastuullisuus

Raportointihetkellä salkun sijoituksista 65,71 % julkaisee LSEG:n ESG-analyysiä varten olennaiset luvut. Suluisa on ilmoitettu markkinan keskiarvo.

ESG arvosana	53,17 (46,22)
Environment	42,10 (40,32)
Social	58,77 (50,41)
Governance	55,33 (46,71)

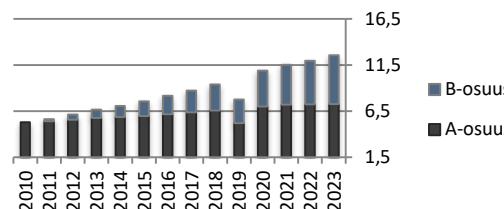
### Muutokset salkussa

Ostimme salkkuun Ruotsalaisen käteisen rahan käsittely- ja kuljetuspalveluja tarjoavan Loomis Ab:n ja osallistuimme Norjalaisen Beerenberg verrokki Moreld:in listautumisantiin.

### Salkun ja toimintaympäristön kehitys

Keskuspankeilta ei nähty yllätyksiä joulukuussa ja markkinat odottavan EKP:n jatkavan korkojen laskun linjaa vuoden 2025 aikana. Pohjoismaiset osakkeet laskivat -2,48 % joulukuussa, mutta rahaston salkku tuotti +0,78 %.

## Osinkotuotto per osuus \*



\*Rahaston vuosittainen osinkokertymä per osuus, eur

## Tuottohistoria 31.12.2024 \*

	1 kk	3 kk	6 kk	1 v	ytd**	alusta
Rahasto	0,8%	-4,3%	-3,8%	7,3%	7,3%	194,7%
Indeksi	-2,5%	-7,1%	-6,1%	2,4%	2,4%	248,0%

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

\*\*Vuoden alusta

## Suurimmat sijoitukset 31.12.2024

Ambea	SWE	6,5%
Europris	NOR	5,5%
Schibsted	NOR	5,3%
Revolution Race	SWE	4,6%
Humble Group	SWE	4,2%

## Sijoitusten maajakauma 31.12.2024

Suomi	25,2%
Ruotsi	46,0%
Norja	27,5%
Tanska	0,0%

## Rahaston perustiedot 31.12.2024

Rahastotyyppi:	Pohjoismaainen osakerahasto	Salkunhoitaja:	Tuomas Hillukkala	Aloituspäivä:	02.08.2010
Merkintä- / lunastuspalkkio:	Max 2% / 1%	Hallinnointipalkkio:	1,7%		
Osuudenarvo (tuotto/kasvu):	162,7 / 294,74	ISIN-koodi (tuotto / kasvu):	FI4000014477 / FI4000014485		