

ODIN Sustainable Equities EUR 30.04.2025

Rahastossa on osuusluokkia - A, B, C, D ja F

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Huhtikuu oli rahastolle ja globaaleille markkinoille volatiili kuukausi, johtuen Yhdysvaltain hallinnon uutisvirrasta. Sijoittajien huomio on keskittynyt siihen, miten Trumpin ilmoittamat tullikorotukset Kiinasta, Kanadasta, Meksikosta ja EU:sta tuotaville tavaroille vaikuttavat globaaliin kauppaan. Tämä on aiheuttanut merkittäviä markkinaheilahteluja vuoden aikana.

Pitkäjänteiset aktiiviset sijoittajat kuitenkin arvostavat volatiliteettia, ja olemme hyödyntäneet tilaisuuden lisätä salkkuyhtiöiden omistuksia houkuttelevilla hinnoilla. Warren Buffett ilmaisee näkemyksensä volatiliteetista osakekurseissa näin, ja jaamme hänen näkemyksensä:

"Todellinen sijoittaja toivottaa volatiliteetin tervetulleeksi. Voimakkaasti vaihteleva markkina tarkoittaa, että vakaiden yritysten osakkeille asetetaan ajoittain järjettömän alhaisia hintoja."

Raportointikausi on käynnissä, ja useat yhtiöt ovat raportoineet hyviä tuloksia:

- Andritz ilmoitti kasvaneesta tilauskertymästä, jota vauhdittivat erityisesti paperi- ja massateollisuuden tilaukset. Yhtiön osakekurssi nousi raportin jälkeen, koska osakkeet olivat aiemmin noteerattu alhaisilla kertoimilla.
- Borregaard raportoi vahvan liikeluoksen, jota tukivat korkeammat hinnat, lisääntynyt myynti maataloussektorille ja myönteinen kehitys BioSolutions-segmentissä. Yhtiö valmistaa ja myy kestäviä biokemikaaleja ja biomateriaaleja, jotka perustuvat ligniiniin ja erikoisselluloosaan.
- ResMed ilmoitti 14 prosentin kasvusta liikeluoksessa, mikä vahvisti yhtiön asemaa uniterveyden alalla. ResMedillä on johtava tuotevalikoima uniapnean hoitoon.
- Beijer Ref raportoi 13 prosentin kasvusta liikeluoksessa ensimmäisellä neljänneksellä. Kasvua tukivat energiatehokkaiden ilmasto- ja ilmanvaihtoratkaisujen vahva kysyntä sekä hyvä toimeliaisuus useilla loppumarkkinoilla.

Raportointikauden aikana tuli myös heikompia tuloksia:

- Instalco raportoi edelleen haastavista markkinoista ja heikosta orgaanisesta kasvusta, johtuen vähentyneistä projekteista, kasvaneesta kilpailusta ja hintapaineesta. Lisäksi yhtiö kirjasi 64 miljoonan kruunun alaskirjauksen liittyen akkuyhtiö Northvoltin konkurssiin.
- Enphase Energy kärsii yhä heikosta kysynnästä mikroinverttereille aurinkosähköjärjestelmissä, koska uusiutuvan energian markkinoilla on painetta. Kuitenkin yhtiö on lisännyt akkutuotteidensa myyntiä ja säilyttää vakaan taseen.

Rahastomme on hyvin asemoitunut yrityksiin, jotka tarjoavat ratkaisuja ilmasto-, ympäristö- ja sosiaalisiin haasteisiin. Uskomme, että nämä pitkäaikaiset trendit luovat arvoa sekä yhteiskunnalle että rahaston osuudenomistajille.

Huhtikuun aikana hyödynsimme volatiliteettia ja lisäsimme sijoituksia vahvoihin yrityksiin. Tällainen markkinaympäristö tarjoaa usein mahdollisuuksia pitkäjänteisille sijoittajille, jotka tunnistavat laadukkaat liiketoimintamallit ja vahvan taloudellisen aseman.

Kiitämme luottamuksestanne ja jatkamme aktiivista salkunhoitoa pyrkien hyödyntämään markkinoiden tarjoamat mahdollisuudet parhaalla mahdollisella tavalla.

Salkunhoitajat



Alexander
Løes Nilsson



Harald Nissen

Miksi sijoittaa ODIN Sustainable Equities -rahastoon?

ODIN Sustainable Equities on rahasto, joka pyrkii tekemään kestäviä sijoituksia. Se tarkoittaa, että rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka ovat sitoutuneet saavuttamaan valitut kestävän kehityksen tavoitteet. Rahaston kestävän kehityksen tavoitteet pohjautuvat EU:n ympäristö- ja sosiaalisiin tavoitteisiin, jotka ovat sitoutuneet vahvoihin yrityksiin, jotka tukevat siirtymää parempaan ilmasto- ja ympäristöjalanjälkeen sekä parantavat terveyttä ja elämänlaatua.

Mihin rahasto sijoittaa?

ODIN Sustainable Equities sijoittaa huolellisesti valittuihin yrityksiin, jotka tukevat siirtymistä kestävämpään yhteiskuntaan ja hyötyvät siitä. Rahasto sijoittaa yrityksiin, jotka edistävät suoraan määrittelemiämme kestävän kehityksen tavoitteita tuotteidensa, palveluidensa ja teknologiansa kautta. Se sijoittaa myös ns. konversioyrityksiin, jotka tekevät merkittäviä muutoksia toimintakulttuurissaan kestävämpään suuntaan. Rahastolla on globaali sijoitusmandaatti ja se sijoittaa vakiintuneisiin yrityksiin useilta eri toimialoilta, jotka ovat osoittaneet vahvan taloudellisen historian.

Lue lisää Odin-menetelmästä tästä >>