Odin Sustainable Equities EUR 31.8.2026

Rahastossa on osuusluokkia - A, B, C ja F

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Elokuuta leimasivat puolivuotis- ja toisen vuosineljänneksen tulosraportit, ja salkun yhtiöiden omat tulokset ja näkymät vaikuttivat pitkälti osakekurssien kehitykseen.

Vestas Wind Systems oli selvästi kuukauden suurin positiivinen tuottoajuri. Yhtiön toisen vuosineljänneksen tulos ylitti odotukset selvästi sekä liikevaihdon että tilauskertymän kasvaessa voimakkaasti. Lisäksi yhtiön johto nosti merkittävästi koko vuoden marginaalitavoitettaan ja ilmoitti uudesta omien osakkeiden takaisinosto-ohjelmasta. Kehitys merkitsee selvää käännekohtaa tuulivoimajätin kannattavuudessa.

Myös NIBE Industrier vaikutti tuottoon selvästi positiivisesti vahvan osavuosikatsauksen jälkeen. Yhtiön orgaaninen kasvu kiihtyi, liikevoittomarginaali parani selvästi ja kassavirta vahvistui merkittävästi. Raportti tukee odotuksia lämpöpumppumarkkinoiden elpymisestä pitkään jatkuneen heikon kysynnän jälkeen.

Nexans ja Volution Group kuuluivat niin ikään kuukauden voittajiin. Nexansin vahva kehitys jatkui puolivuotisraportin jälkeen, kun yhtiö nosti tulosohjeistustaan ja keskittyy entistä selkeämmin sähköistymiseen ja sähköverkkoinfrastruktuuriin. Volutionin osakekurssia puolestaan tukivat ilmanvaihtoalan yritysosto sekä myönteinen analyytikkokommentti.

Laajemmin tarkasteltuna useat salkun kaapeli-, sähköverkko-, asennus- ja mittausteknologiayhtiöt vaikuttivat tuottoon positiivisesti. Tekoälyyn ja datakeskusten rakentamiseen liittyvien investointien jatkuminen tuki edelleen kysyntää näissä arvoketjuissa.

Rahaston tuottoa heikensivät seuraavat yhtiöt:

ResMed kuului kuukauden heikoimpiin tuottoajureihin. Yhtiön tulos oli lähtökohtaisesti vahva, mutta hengityslaitteisiin liittyvä turvallisuusperusteinen varaus sekä jatkuva epävarmuus GLP-1-lääkkeiden vaikutuksesta uniapneamarkkinoihin painoivat osakekurssia.

Myös Beijer Ref vaikutti tuottoon negatiivisesti yhtiön toimitusjohtajan jätettyä tehtävänsä ja omistusrakenteen muututtua. Tämä tapahtui siitä huolimatta, että yhtiö jatkoi kuukauden aikana yritysostoihin perustuvaa kasvustrategiaansa.

AstraZenecan osakekurssi vaihteli voimakkaasti elokuun aikana. Kuukauden alussa osake laski selvästi mediassa esitettyjen tietojen vuoksi, joiden mukaan yhtiö olisi käynyt fuusioneuvotteluja yhdysvaltalaisen lääkeyhtiön kanssa. Tiedot kiistettiin myöhemmin. Vaikka yhtiön neljännesvuositulos oli hyvä ja se raportoi myös myönteisiä tutkimustuloksia yhdestä lääkkeestään, osake ei onnistunut kuromaan kokonaan umpeen kuukauden alun laskua.

Prysmian puolestaan antoi takaisin osan vuoden aikana nähdystä voimakkaasta kurssinoususta. Kehitys vaikuttaa pikemminkin normaalilta konsolidoitumiselta erittäin vahvan, tekoälyyn ja valokuituihin liittyvän kysynnän vauhdittaman kurssinousun jälkeen kuin seuraukselta mistään yhtiökohtaisesta negatiivisesta uutisesta.

Salkunhoitajat:

Marte Storaker

Eivor K. Oellingrath

Alexander Løes Nilsson

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. Etsimme vahvoja yrityksiä, 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 >>

Odin Rahastot
Antinkatu 3 D 7. kerros, 00100 Helsinki
Puhelin: 09 4735 5100
Yritys on Odin Forvaltning AS:n kokonaan omistama tytäryhtiö

Sähköposti: info@odin.fi
Y-tunnus: 1628289-0

www.odin.fi