

ODIN Norden EUR 28.02.2025

Rahastossa on osuusluokkia - A, B, C ja D

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Helmikuu oli vahva kuukausi Pohjoismaiden osakemarkkinoilla

Yhdysvaltain uusi presidentti on lähes päivittäin tehnyt uusia ulostuloja, jotka ovat aiheuttaneet merkittävää markkinaturbulenssia. Yhdysvaltain osakemarkkinat laskivat, kun taas Euroopan markkinat kehittyivät positiivisesti viime kuussa.

Tanska ja Suomi kokivat vahvimman nousun, kun taas Norjan osakemarkkinat laskivat hieman.

Sektoritasolla parhaiten kehittyivät: Perushyödykkeet, rahoitus ja telekommunikaatio kun taas energia, teknologia ja kestokulutushyödykkeet heikkenivät.

Yhdysvaltain 10 vuoden valtionlainan korko, jota pidetään maailman tärkeimpänä korkona, laski viime kuussa 0,35 %. Sen sijaan Pohjoismaiden ja Euroopan korot muuttuivat vain vähän.

Tuloskausi: 4. vuosineljännes ja koko vuosi 2024

Tuloskausi on lähes päättynyt, ja salkkuyhtiöt ovat kokonaisuudessaan raportoineet hyvät tulokset sekä vuoden 2024 viimeiseltä neljännekseltä että koko vuodelta. Kurssireaktiot ovat olleet voimakkaita, riippuen siitä, ylittivätkö vai alittivatko yritykset markkinaodotukset.

4. vuosineljänneksen kehitys salkkuyhtiöissä:

Liikevaihto kasvoi 5,9 %, josta orgaaninen kasvu oli 5,1 %. Liikevoitto nousi 12,1 %. Osakekohtainen tulos kasvoi 2,7 %. Vapaa kassavirta kasvoi 16 % verrattuna viime vuoden vastaavaan ajanjaksoon.

Vahvaa kassavirran kasvua selittää osittain varastojen purkaminen ja alhaisemmat hankintakustannukset.

Koko vuoden 2024 kehitys:

Liikevaihto kasvoi 5,9 %, josta orgaaninen kasvu 4,8 %. Liikevoitto nousi 8,3 %. Osakekohtainen tulos kasvoi 3,6 %. Kassavirta kasvoi vuoden aikana 1,5 %.

Yritykset jatkavat yritysostoja

Salkkuyhtiöstämme moni toimii markkinoilla, joissa on orgaanista kasvua ja joissa ne tekevät myös arvoa luovia yritysostoja.

Helmikuussa uusia yritysostoja ilmoittivat: Atlas Copco, Assa Abloy, Mowi ja Novonesis.

Toisaalta Munters teki strategisen irtautumisen myymällä Foodtech-laitedivisioonansa Grain and Protein Technologiesille. Tämä myynti on linjassa Muntersin strategian kanssa, jossa se keskittyy valikoituihin segmentteihin ja digitaalisiin ratkaisuihin liiketoimintaluueellaan.

Salkunhoitajat:



Vigidis Almestad



Atle Hauge

Miksi sijoittaa ODIN Norden – rahastoon?

ODIN Norden -rahasto tarjoaa sijoittajille mahdollisuuden investoida globaalilla tasolla toimiviin, mutta samalla erikoistuneisiin yrityksiin, jotka heijastavat maailmanindeksien monipuolisuutta. Pohjoismaisille yrityksille on tunnusomaista hyvä läpinäkyvyys ja omistajaohjaus. Historiallisesti nämä yritykset ovat tuottaneet maailmanluokan tuottoja, mikä tekee Pohjoismaiden osakemarkkinoista erittäin houkuttelevan sijoituskohteen, huolimatta hieman suuremmasta kurssivaihtelusta.

Miten ODIN Norden on positioitu?

ODIN Norden koostuu kohdennetusta salkusta, joka yhdistää parhaat ideat maakohtaisista rahastoista pohjoismaiseen yhteyteen. Rahasto sisältää laadukkaita yrityksiä, joille on ominaista hyvä pääoman tuotto ja selkeä kilpailuetu. Näiden tekijöiden ansiosta rahasto on vahvasti asemoitu tuottamaan positiivista kehitystä pitkällä aikavälillä.

[Lue lisää Odin-menetelmästä tästä >>](#)