

ODIN Norge EUR 28.02.2025

Rahastossa on osuusluokkia - A, B, C ja D

SALKUNHOITAJAN KOMMENTIT

Oslo Børs liikkui sivusuunnassa helmikuussa vahvan vuoden alun jälkeen

Vuosi alkoi erittäin vahvasti, mutta helmikuussa Oslo Børs kehittyi enemmän sivuttaissuuntaisesti. Kuukauden aikana julkaistiin suuri osa neljännen vuosineljänneksen tulosraporteista, ja tällä kertaa raporttien tulokset olivat hajautuneempia suhteessa markkinaodotuksiin kuin aiemmin. Salkkuyhtiömme näyttävät kuitenkin selviytyvän suhteellisen hyvin markkinaympäristössä.

- AutoStore raportoi kohtuullisen hyvät luvut sekä liikevaihdon että marginaalien osalta. Markkina näyttää olevan pohjan saavuttamisen kynnyksellä vaikeiden vuosien jälkeen.
- Kitron raportoi myös vahvan tuloksen, vaikka sen perusmarkkina on edelleen hieman heikko – lukuun ottamatta turvallisuus- ja puolustussektoria, jonka odotamme kasvavan merkittävästi tulevaisuudessa.
- Orklan raportti oli vaihteleva, mutta yhtiö ilmoitti myyvänsä vesivoimaomistuksia hyvällä arvostuksella, mikä mahdollistaa ylimääräisen osingon. Orklan rakenteellinen muutos, joka aloitettiin muutama vuosi sitten, näyttää toimivan odotustemme mukaisesti.
- Subsea7 jatkaa matkaansa kohti korkeampia marginaaleja syklissä, jonka odotamme kestäväksi useita vuosia.

Geopolitiikka vaikuttaa markkinaan

Kuukautta leimasivat jälleen kerran geopolitiittiset tapahtumat, erityisesti Trumpin hallinnon toimenpiteet ja lausunnot Yhdysvalloissa. Vaikka osakemarkkinat eivät toistaiseksi ole reagoineet kovin hermostuneesti verrattuna median otsikoihin, tiedämme, että markkinat eivät pidä epävarmuudesta pitkällä aikavälillä. Jos epävarmuus lisääntyy, sillä voi olla vaikutusta osakekursseihin ja sijoittajien päätöksiin.

Suuri epävarmuus vaikuttaa myös yritysten investointihalukkuuteen, mikä voi ajan myötä hidastaa talouskasvua.

Laatuyhtiöt luovat turvaa epävarmuuden keskellä

Tällaisessa tilanteessa on turvallista nojata sijoitusfilosofiaan, joka perustuu laatuun. Uskomme, että salkkuyhtiömme pystyvät sopeutumaan muuttuviin olosuhteisiin omilla toimialoillaan.

Muutokset salkussa

Helmikuun aikana olemme tehneet vain pieniä muutoksia salkussa.

Salkunhoitajat:



Atle Hauge



Vigdis Almestad

Miksi sijoittaa ODIN Norge -rahastoon?

Sijoittaminen ODIN Norge -rahastoon tarkoittaa investoimista vahvaan ja hyvin kehittyvään Norjan talouteen. Norjan valtion vankka rahoitustilanne ja vapaa valuuttapolitiikka auttavat tasaamaan raaka-aineiden hintojen vaihtelun vaikutuksia. Sijoittamalla tähän rahastoon saat osan houkuttelevista positioista globaalisti suuntautuneissa yhtiöissä.

Miten ODIN Norge on positioitu?

Mitä tulee ODIN Norge -rahaston sijoitusstrategiaan, se käsittää 25–35 yritystä, joiden menestys perustuu erilaisiin tekijöihin ja jotka ovat ajan myötä osoittaneet vahvaa arvonkehitystä. Rahasto voidaan jakaa kolmeen ryhmään yritysten toiminnan luonteen mukaan.

Ensimmäinen ryhmä sisältää yrityksiä, joilla on vahva markkina-asema ja jotka kohdistavat palvelunsa pääosin kotimaisille kuluttajille. Toinen ryhmä koostuu globaalisti toimivista yrityksistä, jotka suuntautuvat houkutteleville ja hyvällä kustannusasetemalla oleville raaka-ainemarkkinoille. Kolmas ja viimeinen ryhmä pitää sisällään yrityksiä, jotka nauttivat ainutlaatuisesta teknologisesta asemastaan ja jotka keskittyvät houkutteleviin, erityisiin markkinasegmentteihin.

Siten, ODIN Norge -rahasto tarjoaa sijoittajalleen monipuolisen ja tasapainoisen sijoitusmahdollisuuden.

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