

ODIN Norden 31/01/2025

Fonden har andelsklasser - A, B, C och D

FÖRVALTARKOMMENTAR

Januari avslutades med en stark uppgång på den nordiska aktiemarknaden och för ODIN Norden. Månaden började svagt med en nedgång under första halvan, men vände till en kraftig uppgång under den senare delen. Fokus har legat på USA:s nya president och hans agerande, däribland hot om tullar på europeiska varor.

Det har också kommit en del makroekonomiska siffror från USA som varit positiva, vilket har fått marknaden att omvärdera antalet potentiella räntesänkningar i landet. Vid det räntebesked som den amerikanska centralbanken lämnade i januari hölls räntan oförändrad, och banken signalerade att man vill se inflationen sjunka ytterligare innan räntan sänks från dagens 4,5 procent. Den europeiska och den svenska centralbanken valde däremot att sänka räntan med 0,25 procentenheter till 2,75 procent respektive 2,25 procent. I Norge ligger räntan kvar på 4,5 procent.

Lanseringen av en ny AI-modell, som sägs vara i nivå med OpenAI:s teknik men utvecklad och producerad till en bråkdel av kostnaden, fick amerikanska teknikaktier att falla kraftigt, men de har sedan återhämtat sig något.

Bolagshändelser - Mowi

Mowi har ingått ett avtal om att öka sitt ägande i Nova Sea AS från 49 procent till 95 procent för 7,4 miljarder norska kronor. Nova Sea är en ledande laxodlare i produktionsområde 8 i Nordnorge, ett av världens bästa områden för laxuppfödning. Nova Sea är en integrerad aktör som täcker hela värdekedjan, från avel till försäljning, och har en förväntad slaktvolym på 52 000 ton år 2025.

Tillsammans med Nova Sea beräknas Mowi ha en total slaktvolym på 157 000 ton i Region Nord under 2025, och affären innebär att Mowi ligger i fas med en total slaktvolym på 572 000 ton samma år. Mowi avser att lämna ett frivilligt kontanterbudande på motsvarande villkor till de aktieägare som äger de återstående 5 procent av Nova Sea. Företaget har som mål att realisera synergier på upp till 400 miljoner norska kronor. Genom affären ökar Mowi sin närvaro i ett attraktivt område till en rimlig kostnad.



Vigdis Almestad



Atle Hauge

Varför investera i fonden?

En värld i miniatyr – diversifiering i linje med världsindeksen på det sektormässiga planet. I ODIN Norden får du ta del av exponeringen mot nischbolag som gör en global resa. Nordiska bolag präglas som regel av god transparens och bra ägarstyrning. Historiskt sett har bolagen i Norden presterat lönsamhet i världsklass. Detta har lett till att börsutvecklingen på den nordiska aktiemarknaden avkastningsmässigt har varit på topp, trots börsens svängningar.

Hur är fonden positionerad?

ODIN Norden består av en koncentrerad portfölj. De bästa idéerna från landsfonderna konkurrerar med varandra i ett nordiskt sammanhang. Fonden består av kvalitetsbolag som ger god avkastning på kapitalet och har tydliga konkurrensfördelar. Detta gör fonden väl rustad för fortsatt god utveckling framöver.

[Läs om Odin-modellen här >>](#)