

ODIN Bærekraft NOK 31.08.2024

Fondet har andelsklasser - A, B, C, D, D2, F, G, H, I og J

FORVALTERKOMMENTAR

Så langt i år ligger fondet bak indeks. Utviklingen i august har vært flat. Selskapene fortsetter å utvikle seg godt fundamentalt og har levert gode resultater over sommeren. Så langt i år har Prysmian, Tetra Tech og Veralto bidratt mest til avkastningen, imens Solaredge, EDPR og Ariston har bidratt negativt.

Trimble rapporterte tall tidligere i august. Trimble er et amerikansk teknologi- og programvareselskap med kunder hovedsakelig innen bygg-, jordbruk- og transportbransjen. Teknologiløsninger er gjerne sentrert rundt applikasjoner som krever posisjonering eller geolokalisering, samt tilkobling og dataanalyse. Selskapet leverte tall som slå forventningene. Årlig gjentakende omsetning har nådd rekordnivåer, samt at selskapet har oppnådd en høyere brutto margin enn forventet. Trimble har i tillegg økt vekstprognosene for resten av året.

Italienske Prysmian er en ledende kabelprodusent, med en økende andel av salg mot offshorevind og andre aktiviteter knyttet til det grønne skiftet. Selskapet slapp halvårsrapporten i begynnelsen av måneden og kunne vise frem solid frikontantstrøm. Dette var til tross for svakt fall i omsetningen, men stabil lønnsomhet. Oppkjøpet av Encore Wire som vi nevnte i mai er nå fullført. Selskapet kunne også meddele at de forventer å kunne levere bedre resultater enn forventet for resten av året.

Finske Revenio er ledende innenfor oftalmologiske apparater, samt programvare som fremmer klinisk arbeid. Selskapet selger en rekke produkter under merkevaren iCare, rettet mot diagnostisering av øyesykdommer som grønne stær, diabetisk retinopati og makula-degenerasjon. Et viktig produkt er tonometre, som utfører trykkmåling i øyet uten behov for bedøvende dråper. Selskapet nyter av gode inngangsbarrierer, ettersom de har 30-40 prosent markedsandel av det globale tonometermarkedet. Revenio slapp halvårsrapport i begynnelsen av måneden og kunne rapportere god vekst og solid kontantstrømgenerering. Sistnevnte er grunnet normalisering av selskapets arbeidskapitalhåndtering så langt i år.

Endringer i fondet

Vi har ikke foretatt noen større endringer i fondet i august.

Forvaltere:



Alexander
Løes Nilsson



Harald Nissen

Hvorfor være investert i fondet?
ODIN Bærekraft er et fond som har bærekraftige investeringer som formål. Det betyr at fondet investerer i selskaper som bidrar til å oppnå utvalgte bærekrafts mål. Fondets definerte bærekrafts mål er inspirert av EUs miljø- og sosiale mål. Vi søker etter robuste selskaper som bidrar til omstillingen til et bedre klima- og miljøavtrykk og/eller bedre helse og livskvalitet og fondets mål er å skape god risikojustert avkastning ved å ta del i denne omstillingen.

Hvordan er fondet posisjonert?
ODIN Bærekraft er investert i nøye utvalgte selskaper som bidrar til, og tjener på, omstillingen til et mer bærekraftig samfunn. Fondet er investert i selskaper som bidrar til våre definerte bærekrafts mål direkte med sine produkter, tjenester og teknologi, samt omstillingsselskaper som bidrar ved å endre sin verdikjede i en mer bærekraftig retning. ODIN Bærekraft har et globalt investeringsmandat og investerer i veletablerte selskaper, med god finansiell historikk, i en rekke ulike bransjer.

[Les om Odin-modellen her >>](#)