

ODIN Norden NOK 31.01.2025

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

FORVALTERKOMMENTAR

Januar måned avsluttes med en sterk oppgang i det nordiske aksjemarkedet og for og for ODIN Norden. Måneden startet svakt med en nedgang i første halvdel som snudde til en sterk oppgang i siste halvdel. Det har vært fokus på den nye presidenten i USA og hans agering herunder trussel om toll på europeiske varer. Det har kommet en del makrotall fra USA som har vært på den positive siden som har fått markedet til å revurdere antallet potensielle rentenedsettelse i USA. På rentemøtet den amerikanske sentralbanken avholdt nå i januar ble renten holdt uendret og det ble signalisert at de ønsker å se inflasjonen komme lenger ned før renten settes ytterligere ned fra dagens 4,5 %. Den Europeiske og den svenske sentralbanken valgte å senke renten med 0,25 % til 2,75 % og 2,25 %. I Norge ligger renten uendret på 4,5 %.

Lanseringen av en ny AI -modell som sies å være på linje med Open AI utviklet og produsert til en brøkdel av prisen fikk amerikanske teknologiaksjer til å stupe, men har siden hentet seg noe inn igjen.

Mowi

Mowi har inngått en avtale om å øke sin eierandel i Nova Sea AS fra 49 % til 95 % for 7,4 milliarder kroner. Nova Sea er en ledende lakseoppdretter i produksjonsområde 8 i Nord-Norge, som er et av de beste oppdrettsområdene i verden. Nova Sea er en integrert oppdretter som dekker hele verdikjeden fra stamfisk til salg, med et forventet slaktevolum på 52 ktonn i '25. Sammen med Nova Sea vil de ha et samlet slaktevolum på 157 tonn i Region Nord i 2025, og transaksjonen betyr at MOWI ligger an til et slaktevolum i 2025 av 572 tonn. Mowi har til hensikt å gi et frivillig kontanttilbud på tilsvarende vilkår til aksjonærer som eier de resterende 5 % av Nova Sea. Mowi har som mål å ta ut synergier på opp mot 400 mill. kr. Transaksjonen øker Mowi sin tilstedeværelse i et attraktivt område til en rimelig pris.

Forvaltere:



Vigdis Almestad



Atle Hauge

Hvorfor være investert i fondet?

En verden i miniatyr – diversifisering på linje med verdensindeksen sektormessig. Du får eksponering mot nisjeselskaper som gjør en global reise. I nordiske selskaper er det typisk god transparens og god eierstyring.

Historisk har selskapene i Norden levert lønnsomhet i verdensklasse. Dette har ført til at aksjekursutviklingen til aksjemarkedene i Norden har vært på topp avkastningsmessig selv om det svinger noe mer.

Hvordan er fondet posisjonert?

ODIN Norden er satt sammen av en konsentrert portefølje. De beste ideene fra landfondene utfordrer hverandre i en Nordisk kontekst. Fondet består av kvalitetsselskaper som leverer god avkastning på kapitalen og har identifiserte konkurransefortrinn. Dette gjør fondet robust for fortsatt god utviklingen over tid.

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