

ODIN Sverige C pr 28.02.2020

Fakta om fonden

| | |
|--------------------------|------------------------------|
| Portföljförvaltare | Vegard Søraunet |
| Förvaltare sedan | 10.01.2013 |
| Fondens startdatum | 31.10.1994 |
| C-klassens startdatum | 31.10.1994 |
| Förvaltningsavgift | 1,20 % |
| Årlig avgift | 1,20 % |
| Köp/säljavgift | 0 % |
| Jämförelseindex | OMXSB Cap GI |
| Fondtyp | UCITS |
| Bloombergkod | ODSVERI NO |
| Investeringsprofil | Aktivt förvaltd all-cap fond |
| Minsta insättningsbelopp | 100 NOK |
| Förvalt kapital | 11 861 mill SEK |
| Basvaluta | NOK |
| Dagligt handlad | Ja |
| PPM-nummer | 450 981 |
| ISIN kod | NO0008000023 |

Risktal (3 år) SEK

| | Portfölj | Index |
|----------------------|----------|-------|
| Aktiv andel | 0,80 | |
| Sharpe Ratio | 0,59 | 0,49 |
| Standardavvikelse *) | 15,14 | 14,08 |
| Alpha | 1,83 | |
| Beta | 1,00 | |
| Tracking Error | 5,45 | |
| Information Ratio | 0,37 | |
| Riskenivå | 5 (av 7) | |

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

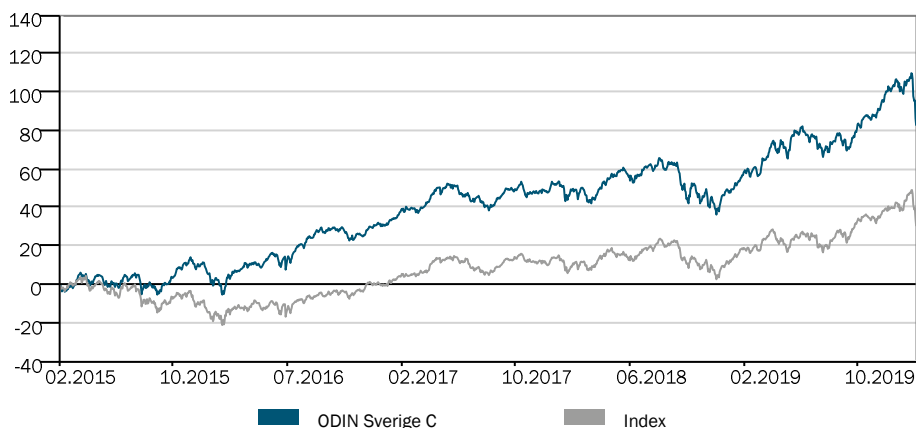
| | |
|---------|---------|
| 100-500 | 15,19 % |
| 20-100 | 42,25 % |
| <20 | 40,69 % |

Historisk avkastning % (SEK)*

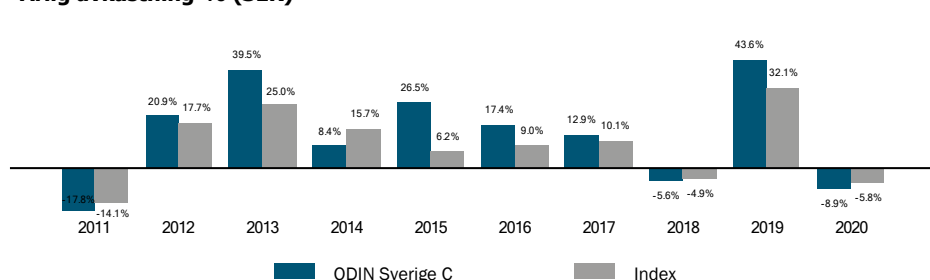
| | MND | YTD | 1 år | 3 år | 5 år | 10 år | Sedan start |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------------|
| Portfölj, annualiserad | -8,93 | -8,89 | 15,63 | 9,76 | 12,82 | 14,56 | 16,88 |
| Index, annualiserad | -5,92 | -5,79 | 10,93 | 7,73 | 5,48 | 10,85 | 11,42 |
| Portfölj, ackumulerat | - | - | - | 32,24 | 82,79 | 289,24 | 5 090,52 |
| Index, ackumulerat | - | - | - | 25,04 | 30,56 | 180,17 | 1 445,91 |

* Avkastning på över 12 månaders sikt är justerad på årsbasis. Ackumulerad avkastning är totalavkastning för perioden. Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

Avkastning senaste 5 åren % (SEK)



Årlig avkastning % (SEK)



5 bästa bidragsgivarna sista mnd (SEK)

| | |
|------------------------------|--------|
| Embracer Group B | 0,30 % |
| Addlife B | 0,27 % |
| EQT | 0,24 % |
| Trelleborg B | 0,10 % |
| Svenska Handelsbanken ser. A | 0,03 % |

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

| | |
|----------------------|---------|
| Embracer Group B | 0,58 % |
| EQT | 0,36 % |
| Addlife B | 0,27 % |
| NCC B | 0,21 % |
| Vitec Software Group | -0,01 % |

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

| | |
|------------------|---------|
| Beijer Alma B | -0,99 % |
| Beijer Ref | -0,61 % |
| AQ Group | -0,56 % |
| Addnode Group B | -0,53 % |
| Ahlstrom-Munksjö | -0,51 % |

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

| | |
|-----------------|---------|
| Beijer Alma B | -1,36 % |
| Fenix Outdoor B | -0,88 % |
| AQ Group | -0,74 % |
| Hexpol | -0,49 % |
| Lifco | -0,48 % |

Signatory of:



10 största innehaven 28.02.2020

| | |
|------------------------------|--------|
| Beijer Ref | 5,57 % |
| Beijer Alma B | 5,47 % |
| Addnode Group B | 4,45 % |
| Addlife B | 4,30 % |
| Hexagon B | 4,13 % |
| Lifco | 3,51 % |
| Biotage AB | 3,51 % |
| Lagercrantz Group B | 3,20 % |
| Svenska Handelsbanken ser. A | 3,14 % |
| Embracer Group B | 3,11 % |

Geografisk fördelning 28.02.2020

| | Portfölj | Index |
|---------|----------|---------|
| Sverige | 94,28 % | 92,26 % |
| Finland | 2,94 % | 2,52 % |
| U.S.A | 1,91 % | 0,72 % |

Sektorfördelning 28.02.2020

| | Portfölj | Index |
|-------------------------------|----------|---------|
| Industrivaror och tjänster | 41,45 % | 33,45 % |
| Sällanköpsvaror och -tjänster | 15,50 % | 7,72 % |
| Informationsteknik | 12,94 % | 8,44 % |
| Hälsovård | 7,81 % | 5,56 % |
| Finans | 6,26 % | 21,52 % |
| Material | 4,88 % | 4,27 % |
| Dagligvaror | 4,64 % | 7,86 % |
| Telekomoperatörer | 3,11 % | 4,08 % |
| Fastighet | 2,53 % | 5,98 % |

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För mer information om risk, se fondernas faktablad och informationsbroschyr med fondbestämmelser på hemsidan under "odinfonder.se/våra fonder" eller skicka efter dem kostnadsfritt via kontakt@odinfonder.se eller ring oss på 08-407 14 00.

Varför investera i ODIN Sverige?

Vi hittar många bra bolag i Sverige. Flera av dessa är nischade och har små hemmamarknader som successivt arbetat upp solida positioner i Europa och övriga världen. Vi vill investera i bolag som uppvisar goda resultat, har starka konkurrenspositioner för framtiden och en attraktiv prislapp.

Hur är ODIN Sverige positionerad?

ODIN Sverige består till tre fjärdedelar av små och medelstora bolag och till en fjärdedel av stora bolag. På sektornivå har fonden betydande exponering mot industrin samt mot förbrukningsvaror. Fonden har liten exponering mot fastigheter och fastighetsutvecklare samt begränsad exponering mot byggrelaterade bolag. Vi har också liten exponering mot banksektorn. Vi är en långsiktig stockpicker med få företag i portföljen för att maximera våra investeringsidéer och vi vet att värdeskapande tar tid. Därför är det viktigt att hitta de företag som är väl positionerade på lång sikt, snarare än de som levererar bra siffror på kort sikt.

Den senaste månadens händelser

Efter en bra start på året, där aktiemarknaden till stor del har trotsat rädslan för konsekvenserna av Corona-viruset, vände den ner mot slutet av februari. Aktiekurserna bör återspegla framtida värden och sådana här utbrott har ofta en kortvarig effekt på den ekonomiska tillväxten. Som långsiktiga investerare använder vi perioder som den här till att hitta kvalitetsföretag till lägre priser. Vi gjorde inga större förändringar i portföljen förra månaden, men vi har inkluderat ett nytt företag i portföljen. Svenska fukthanteringsbolaget Munters tillhandahåller lösningar för bättre luftkvalitet för både industri och jordbruk. Företaget grundades 1955 och är idag världsledande inom sin nisch. Munters är ett attraktivt bolag med en stark organisation och en bra underliggande tillväxt. Under de senaste åren har företaget arbetat hårt för att sätta rätt strategisk inriktning, och vi är övertygade om att företaget är väl riggat för framtiden.



CIO Vegard Søraunet har jobbat på ODIN sedan maj 2006. Vegard är utbildad civilekonom från Handelshögskolan BI i Oslo och har också en magisterexamen i redovisning. Han har tidigare förvaltat ODIN Global och ODIN Emerging Markets.

Vegard har varit ansvarig förvaltare av ODIN Sverige sedan 2013. I juni 2014 blev han också förvaltare av ODIN Norden tillsammans med Truls Haugen.

ODINs investeringsfilosofi:

Fonden har mellan 25-35 kvalitetsbolag i portföljen. Bolag som har en kompetent ledning och en stark företagskultur, bolag som ofta kännetecknas av inträdesbarriärer, starka varumärken eller andra konkurrensfördelar.

Fokus ligger på bolag med god avkastning på kapital och med möjligheter att växa med en avkastning på tillväxten. I ODIN kallar vi detta värdeskapande bolag.

Vi har en tydlig investeringsfilosofi som vi kallar ODIN-modellen, som kännetecknas av:

- långsiktigt perspektiv på alla bolag vi äger
- disciplinerade förvaltare
- koncentrerade portföljer

För att identifiera de bästa investeringsmöjligheterna analyserar vi alla potentiella investeringar på samma sätt. Vår analys består i huvudsak av tre delar:

Prestation: vi värderar alltid hur framgångsrikt ett företag varit att skapa värde över tid. Vi letar efter lönsam tillväxt. Det ska vara fokus på aktieägarvärde och en stark företagskultur.

Position: vi värderar alltid om de förhållanden som är avgörande för företagets framtida konkurrenskraft kommer att finnas kvar. Vi gillar bolag som inte fokuserar på att slå marknaden på kort sikt utan vi fokuserar på bolag som kan slå sina konkurrenter på lång sikt.

Pris: vi gör alltid en självständig värdering av företagets verkliga värde och jämför det med marknadsvärdet.