

## Fakta om fonden

|                           |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| Portföljförvaltare        | Jonathan Schönbäck            |
| Förvaltare sedan          | 09.06.2020                    |
| Portföljförvaltare        | Hans Christian Brätterud      |
| Förvaltare sedan          | 14.08.2020                    |
| Fondens startdatum        | 31.10.1994                    |
| C-klassens startdatum     | 31.10.1994                    |
| Förvaltningsavgift        | 1,20 %                        |
| Årlig avgift (Förra året) | 1,20 %                        |
| Köp/säljavgift            | 0 %                           |
| Jämförelseindex           | SBXCAP                        |
| Fondtyp                   | UCITS                         |
| Bloombergkod              | ODOSCSA NO                    |
| Investeringsprofil        | Aktivt förvaltat all-cap fond |
| Minsta insättningsbelopp  | 100 NOK                       |
| Förvaltad kapital         | 17 362 mill SEK               |
| Valuta                    | SEK                           |
| Dagligt handlad           | Ja                            |
| ISIN kod                  | N00010924764                  |

## Risktal (3 år) SEK

|                      | Portfölj | Index |
|----------------------|----------|-------|
| Aktiv andel          | 0,76     |       |
| Sharpe Ratio         | 0,32     | 0,41  |
| Standardavvikelse *) | 29,51    | 21,93 |
| Alpha                | -1,35    |       |
| Beta                 | 1,23     |       |
| Tracking Error       | 12,94    |       |
| Information Ratio    | 0,05     |       |
| Riskenivå            | 6 (av 7) |       |

\*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

## Marknadsvärde (mdr SEK)

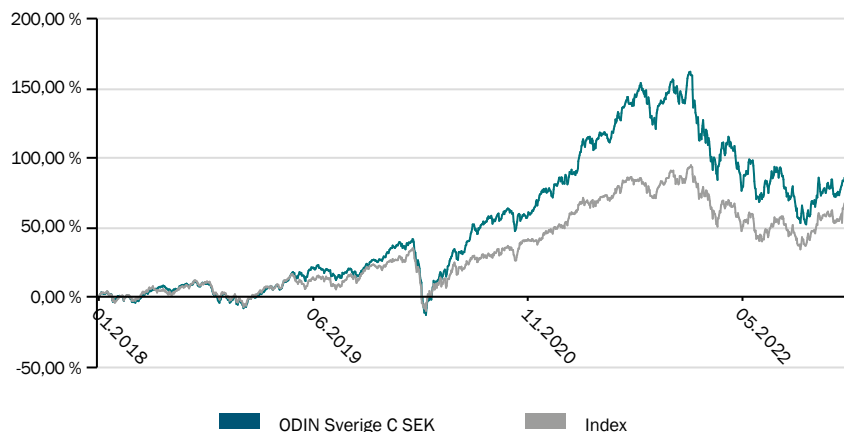
|         |         |
|---------|---------|
| >500    | 8,42 %  |
| 100-500 | 21,37 % |
| 20-100  | 33,33 % |
| <20     | 35,49 % |

## Historisk avkastning % (SEK)\*

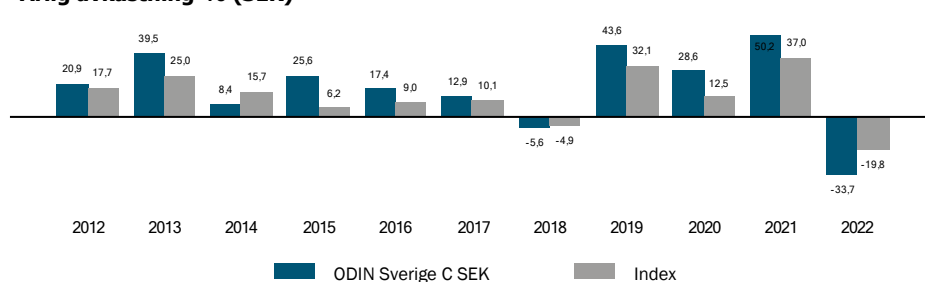
|                        | MND  | YTD  | 1 år   | 3 år  | 5 år  | 10 år  | Sedan start |
|------------------------|------|------|--------|-------|-------|--------|-------------|
| Portfölj, annualiserad | 5,03 | 5,03 | -17,56 | 10,28 | 12,25 | 15,88  | 16,61       |
| Index, annualiserad    | 6,94 | 6,94 | -5,69  | 9,61  | 10,32 | 11,26  | 11,51       |
| Portfölj, ackumulerat  | -    | -    | -      | 34,11 | 78,22 | 336,73 | 7 555,45    |
| Index, ackumulerat     | -    | -    | -      | 31,70 | 63,37 | 190,75 | 2 067,21    |

\* 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)

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Beijer Alma B        | 0,77 % |
| Fenix Outdoor B      | 0,58 % |
| ASSA ABLOY AB ser. B | 0,52 % |
| Hemnet               | 0,48 % |
| Sinch                | 0,44 % |

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

|                      |        |
|----------------------|--------|
| Beijer Alma B        | 0,77 % |
| Fenix Outdoor B      | 0,58 % |
| ASSA ABLOY AB ser. B | 0,52 % |
| Hemnet               | 0,48 % |
| Sinch                | 0,44 % |

## 5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

|               |         |
|---------------|---------|
| Biotage AB    | -0,44 % |
| Dustin Group  | -0,30 % |
| Byggmax Group | -0,23 % |
| MIPS          | -0,13 % |
| Cint Group    | -0,12 % |

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

|               |         |
|---------------|---------|
| Biotage AB    | -0,44 % |
| Dustin Group  | -0,30 % |
| Byggmax Group | -0,23 % |
| MIPS          | -0,13 % |
| Cint Group    | -0,12 % |

Signatory of:



## 10 största innehaven

|                       | 31.01.2023 |
|-----------------------|------------|
| Atlas Copco AB ser. B | 6,30 %     |
| ASSA ABLOY AB ser. B  | 5,66 %     |
| Hexagon B             | 4,81 %     |
| Essity B              | 4,72 %     |
| Fenix Outdoor B       | 4,36 %     |
| Embracer Group B      | 4,19 %     |
| Addnode Group B       | 3,90 %     |
| Beijer Alma B         | 3,68 %     |
| Sinch                 | 3,64 %     |
| Munters Group         | 3,46 %     |

## Geografisk fördelning

|                | 31.01.2023 |         |
|----------------|------------|---------|
|                | Portfölj   | Index   |
| Sverige        | 96,53 %    | 91,28 % |
| Storbritannien | 2,13 %     | 3,26 %  |
| Finland        | 0,04 %     | 2,74 %  |

## Sektorfördelning

|                               | 31.01.2023 |         |
|-------------------------------|------------|---------|
|                               | Portfölj   | Index   |
| Industrivaror och tjänster    | 39,54 %    | 37,78 % |
| Informationsteknik            | 19,82 %    | 8,60 %  |
| Sällanköpsvaror och -tjänster | 13,14 %    | 8,07 %  |
| Telekomoperatörer             | 7,54 %     | 2,36 %  |
| Hälsovård                     | 6,95 %     | 6,25 %  |
| Dagligvaror                   | 6,44 %     | 3,49 %  |
| Fastighet                     | 3,15 %     | 4,73 %  |
| Finans                        | 2,07 %     | 22,82 % |
| Material                      | 0,04 %     | 5,65 %  |

## 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.

## Här hittar du mer information om fonden:



*Senior portföljförvaltare Jonathan Schönbäck började på ODIN 2019. Jonathan har en masterexamen i nationalekonomi med inriktning finansiering från Uppsala universitet.*

*Han har mer än 11 års erfarenhet som fondförvaltare av Handelsbankens Selektivkoncept.*

*Jonathan är ansvarig förvaltare av ODIN Sverige sedan juni 2020. Han förvaltar även ODIN Small Cap.*

*Förvaltare Hans Christian Bratterud började som analytiker i ODIN i mars 2018. Han är ekonom med inriktning mot corporate finance, och jurist med inriktning mot M&A och kapitalmarknadsrätt från Uppsala universitet.*

*Hans Christian är delförvaltare av ODIN Sverige och ODIN Small Cap sedan augusti 2020.*

*Båda är placerade på kontoret i Stockholm.*

## 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.