

## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Peter Nygren
Förvaltare sedan	02.05.2024
Portföljförvaltare	Jonathan Schönback
Förvaltare sedan	09.06.2020
Portföljförvaltare	Philip Mesch
Förvaltare sedan	01.12.2024
Fondens startdatum	28.10.1994
C-klassens startdatum	31.10.1994
Förvaltningsavgift	1,20 %
Årlig avgift (Förä året)	1,20 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	-
Jämförelseindex	SBXCAP
Fondtyp	UCITS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltd
Minsta	100 SEK
Förvaltad kapital	14 447 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	NO0010924764

## Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,69	
Sharpe Ratio	-0,36	-0,01
Standardavvikelse *)	22,68	18,47
Alpha	-8,24	
Beta	1,18	
Tracking Error	7,13	
Information Ratio	-1,12	
Riskenivå	6 (av 7)	

\*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

## Marknadsvärde (mdr SEK)

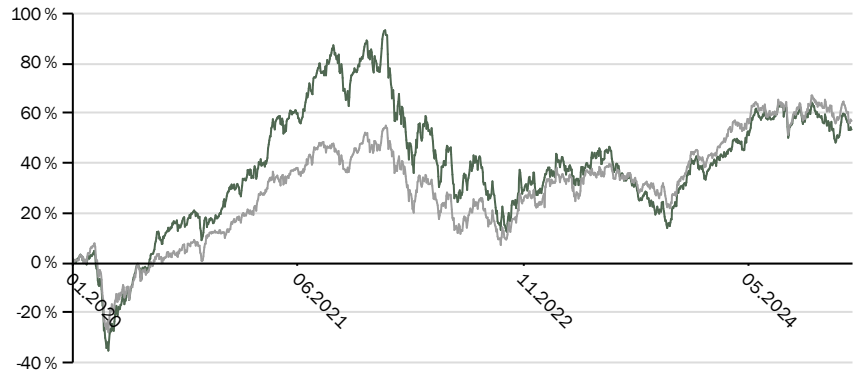
>500	20,34 %
100-500	25,69 %
20-100	40,55 %
<20	12,39 %

## Historisk avkastning % (SEK)\*

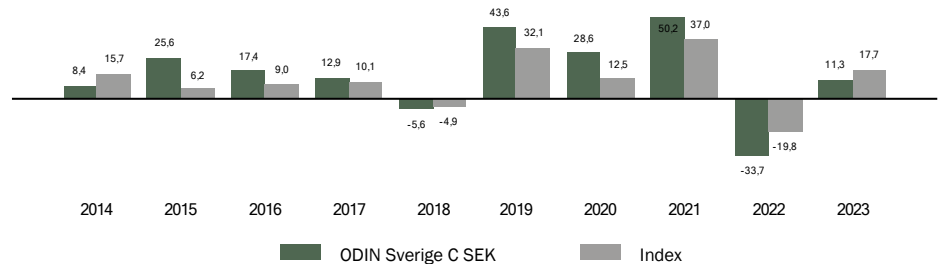
	MND	H1A	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	0,68	7,87	7,87	-7,33	8,94	13,32	15,99
Index, annualiserad	-1,29	8,04	8,04	0,64	9,42	9,67	11,38
Portfölj, ackumulerad	-	-	-	-20,44	53,62	249,08	8 651,44
Index, ackumulerad	-	-	-	1,95	57,02	151,51	2 476,67

\* 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)

Hexagon B	0,58 %
Avanza Bank Holding	0,52 %
Fortnox	0,25 %
Vitec Software Group B	0,19 %
Munters Group	0,17 %

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Nordnet	1,58 %
Lagercrantz Group B	1,01 %
ABB (SEK)	0,99 %
AQ Group	0,94 %
Essity B	0,89 %

## 5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

ABB (SEK)	-0,26 %
Atlas Copco AB ser. B	-0,22 %
Beijer Ref	-0,13 %
Sagax B	-0,12 %
Epiroc A	-0,12 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Sinch	-1,70 %
NIBE Industrier B	-0,96 %
Hexagon B	-0,72 %
Embracer Group B	-0,60 %
Axfood	-0,55 %

Signatory of:



## 10 största innehaven

	31.12.2024
Atlas Copco AB ser. B	7,24 %
Astra Zeneca (SEK)	6,70 %
ABB (SEK)	6,40 %
Essity B	5,93 %
Hexagon B	4,97 %
ASSA ABLOY AB ser. B	4,52 %
Thule Group	4,49 %
Fortnox	4,49 %
Nordnet	4,06 %
Epiroc A	3,86 %

## Geografisk fördelning

	Portfölj	Index
Sverige	85,83 %	93,53 %
Storbritannien	6,70 %	3,03 %
Schweiz	6,40 %	3,07 %
Finland	0,01 %	0,00 %

## Sektorfördelning

	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	42,56 %	40,92 %
Informationsteknik	17,96 %	8,58 %
Hälsovård	10,03 %	6,67 %
Dagligvaror	9,25 %	3,49 %
Finans	8,41 %	22,79 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	7,99 %	5,87 %
Fastighet	1,56 %	4,69 %
Telekomoperatörer	1,16 %	2,72 %
Material	0,01 %	4,14 %

## 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 är en all cap-fond. På sektornivå har fonden betydande exponering mot industrin samt mot förbrukningsvaror. Fondens 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:



*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.*

*Förvaltare Peter Nygren har arbetat i Odin sedan augusti 2022. Han har en Bachelor of Science i företagsekonomi, nationalekonomi och statistik från Stockholms Universitet.*

*Han startade som senioranalytiker i det svenska teamet, och är sedan den 2 maj 2024 ansvarig förvaltare för ODIN Sverige. Tidigare har Peter arbetat som analytiker på AFA Försäkring där han var ansvarig analytiker för en sektor i Sverige och Europa.*

*Jonatan Schönbeck är också med i ODIN Sveriges förvaltarteam.*

## 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.