

ODIN Sverige C pr 31.07.2019

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 förvaltat all-cap fond
Minsta insättningsbelopp	100 NOK
Förvalt kapital	10 726 mill SEK
Basvaluta	NOK
Dagligt handlad	Ja
PPM-nummer	450 981
ISIN kod	NO0008000023

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,81	
Sharpe Ratio	0,91	0,75
Standardavvikelse *)	13,96	13,32
Alpha	2,72	
Beta	0,98	
Tracking Error	5,00	
Information Ratio	0,56	
Riskenivå	5 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

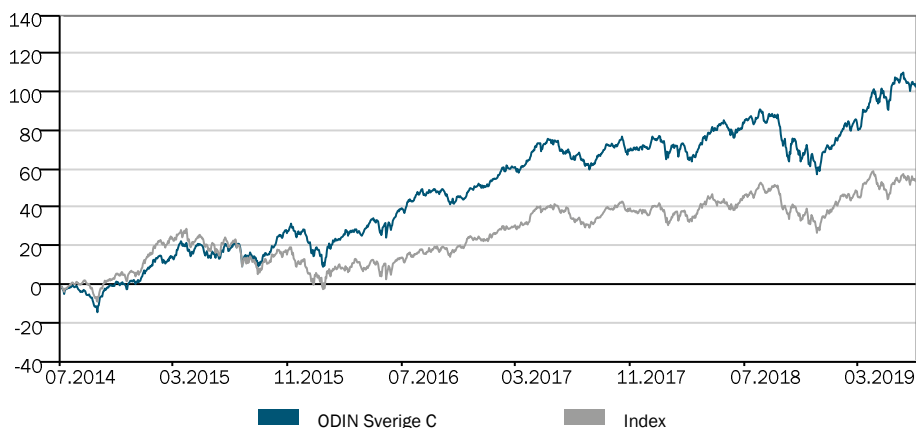
100-500	15,12 %
20-100	41,16 %
<20	42,15 %

Historisk avkastning % (SEK)*

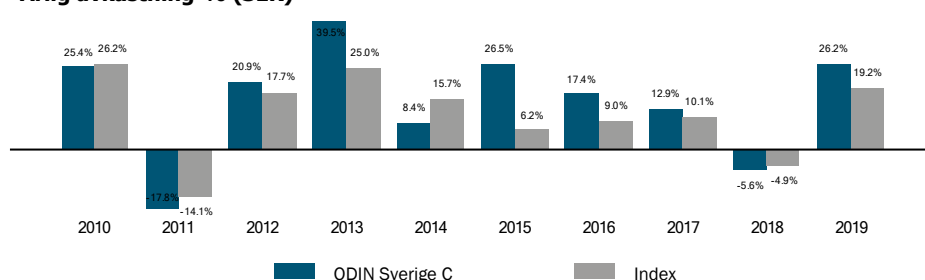
	MND	YTD	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	-2,00	26,17	9,03	13,34	15,24	16,00	17,14
Index, annualiserad	-0,11	19,15	4,86	10,53	9,07	11,47	11,52
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	45,61	103,20	340,98	4 904,57
Index, ackumulerat	-	-	-	35,02	54,34	196,17	1 380,43

* 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)

Hoist Finance	0,35 %
Axfood	0,25 %
Sweco B	0,20 %
Ahlstrom-Munksjö	0,14 %
Intrum	0,14 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Beijer Ref	2,35 %
Lifco	1,94 %
Addtech B	1,84 %
Addnode Group B	1,80 %
NIBE Industrier B	1,55 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Addlife B	-0,41 %
Hexagon B	-0,38 %
Lagercrantz Group B	-0,33 %
Addtech B	-0,32 %
Beijer Ref	-0,24 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Svenska Handelsbanken ser. A	-0,21 %
Biotage AB	-0,17 %
Beijer Alma B	-0,14 %
Latour B	-0,11 %
Oriflame Holding	-0,10 %

Signatory of:



10 största innehaven

	31.07.2019
Beijer Ref	5,06 %
Beijer Alma B	4,74 %
Hexagon B	4,42 %
Addnode Group B	4,16 %
Addlife B	3,85 %
Lifco	3,85 %
Ahlstrom-Munksjö	3,40 %
Sweco B	3,27 %
AQ Group	3,04 %
Lagercrantz Group B	3,02 %

Geografisk fördelning

	Portfölj	Index
Sverige	92,64 %	91,97 %
Finland	3,40 %	2,23 %
U.S.A	2,27 %	0,84 %

Sektorfördelning

	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	41,45 %	33,03 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	17,13 %	8,44 %
Informationsteknik	11,60 %	8,99 %
Finans	7,20 %	19,08 %
Hälsovård	6,82 %	6,14 %
Material	5,63 %	4,33 %
Dagligvaror	5,26 %	7,85 %
Telekomoperatörer	2,14 %	5,36 %
Fastighet	1,07 %	5,49 %

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.

Den senaste månadens händelser

I juli har vi köpt flera aktier i Atrium Ljungberg och Hexagon. Vi har sålt av en del aktier i Beijer Ref och Lifco. De bästa bidragsgivarna denna månad var Hoist Finance och Axfood. De bolag som bidrog minst till avkastningen under månaden var Hexagon och Adlife.



CIO Vegard Søråunet 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.