

## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Vigdis Almestad
Förvaltare sedan	09.06.2020
Portföljförvaltare	Atle Hauge
Förvaltare sedan	01.06.2023
Fondens startdatum	01.06.1990
C-klassens startdatum	01.06.1990
Förvaltningsavgift	1,50 %
Årlig avgift (Förra året)	1,50 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	-
Jämförelseindex	VBCNKN
Fondtyp	UCITS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltat
Minsta	3 000 SEK
Förvaltad kapital	23 514 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	NO0010923931

## Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,74	
Sharpe Ratio	-0,03	0,10
Standardavvikelse *)	17,24	13,95
Alpha	-2,15	
Beta	1,17	
Tracking Error	6,09	
Information Ratio	-0,32	
Risiknivå	6 (av 7)	

\*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

## Marknadsvärde (mdr SEK)

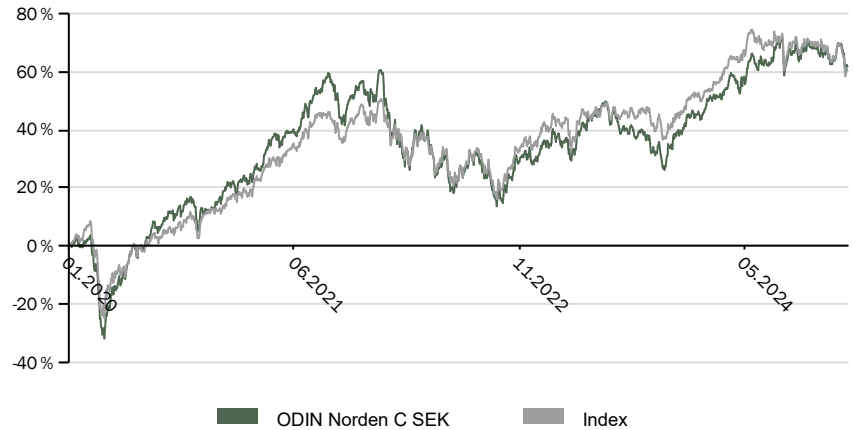
>500	17,81 %
100-500	17,91 %
20-100	46,39 %
<20	15,47 %

## Historisk avkastning % (SEK)\*

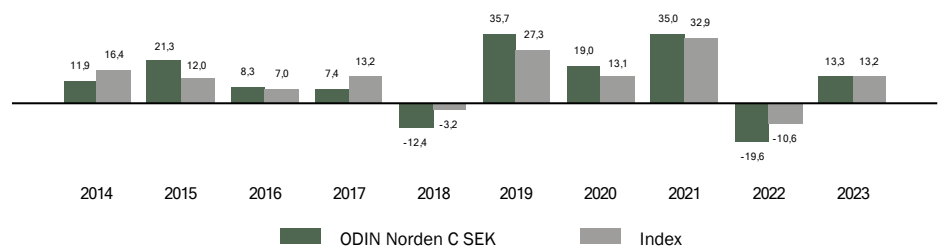
	MND	H1A	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	-2,09	10,56	10,56	0,25	10,08	10,57	12,12
Index, annualiserad	-3,25	5,43	5,43	2,18	9,89	10,38	10,20
Portfölj, ackumulerad	-	-	-	0,74	61,86	172,92	5 115,91
Index, ackumulerad	-	-	-	6,69	60,42	168,46	2 766,17

\* 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	0,33 %
Munters Group	0,24 %
Ringkjøbing Landbobank	0,13 %
Instalco	0,10 %
Bouvet	0,10 %

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Addtech B	1,86 %
Protector Forsikring	1,58 %
Securitas B	1,25 %
DSV	1,14 %
Munters Group	0,92 %

## 5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Novo Nordisk B	-1,47 %
SalMar	-0,19 %
Tryg	-0,18 %
Beijer Ref	-0,18 %
Mowi	-0,12 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

NIBE Industrier B	-0,98 %
Neste	-0,93 %
Dometic Group	-0,67 %
Hexagon B	-0,40 %
Instalco	-0,38 %

Signatory of:



## 10 största innehaven

	31.12.2024
Novo Nordisk B	6,63 %
DSV	4,92 %
Addtech B	4,46 %
Securitas B	4,19 %
Munters Group	3,79 %
Ringkjøbing Landbobank	3,75 %
Atlas Copco AB ser. B	3,72 %
Protector Forsikring	3,72 %
Beijer Ref	3,39 %
Indutrade	3,04 %

## Geografisk fördelning

	Portfölj	Index
Sverige	45,79 %	48,52 %
Danmark	24,15 %	23,99 %
Norge	15,52 %	10,38 %
Finland	11,04 %	13,68 %

## Sektorfördelning

	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	39,62 %	32,31 %
Finans	13,06 %	21,22 %
Hälsovård	11,80 %	13,24 %
Dagligvaror	11,55 %	4,96 %
Informationsteknik	10,65 %	7,03 %
Material	5,72 %	6,46 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	3,39 %	4,97 %
Telekomoperatörer	1,27 %	2,92 %
Energi	0,58 %	3,17 %

## Varför investera i ODIN Norden?

En värld i miniatyr – diversifiering i linje med världsindexen på det sektormässiga planet. I ODIN Norden får du ta del av exponeringen mot nischbolag som gör en global resa. Nordiska bolag präglas som regel av god transparens och bra ägarstyrning. Historiskt sett har bolagen i Norden presterat lönsamhet i världsklass. Detta har lett till att börsutvecklingen på den nordiska aktiemarknaden avkastningsmässigt varit på topp, trots att det svängt lite grann.

## Hur är ODIN Norden positionerad?

ODIN Norden består av en koncentrerad portfölj. De bästa idéerna från landsfonderna konkurrerar med varandra i ett nordiskt sammanhang. Fonden består av kvalitetsbolag som ger god avkastning på kapitalet och har tydliga konkurrensfördelar. Detta gör fonden väl rustad för fortsatt god utveckling framöver.

## Här hittar du mer information om fonden:



*Senior portföljförvaltare Vigdis Almestad började på ODIN 2016. Vigdis har en magisterexamen i företagsekonomi och en MBA från NHH.*

*Hon har varit ansvarig förvaltare för ODIN Norden sedan juni 2020.*

## 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.