

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Dan Erik Glover
Förvaltare sedan	01.01.2020
Portföljförvaltare	Håvard Opland
Förvaltare sedan	01.06.2023
Fondens startdatum	15.11.1999
D-klassens startdatum	14.09.2021
Förvaltningsavgift	0,75 %
Årlig avgift (Förra året)	0,75 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	-
Jämförelseindex	Morningstar EM LM NR USD
Fondtyp	UCITS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltad
Minsta	0 SEK
Förvaltad kapital	3 673 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	NO0010923618

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,96	
Sharpe Ratio	0,33	0,41
Standardavvikelse *)	10,62	12,65
Alpha	-0,10	
Beta	0,71	
Tracking Error	6,85	
Information Ratio	-0,25	
Risiknivå	5 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

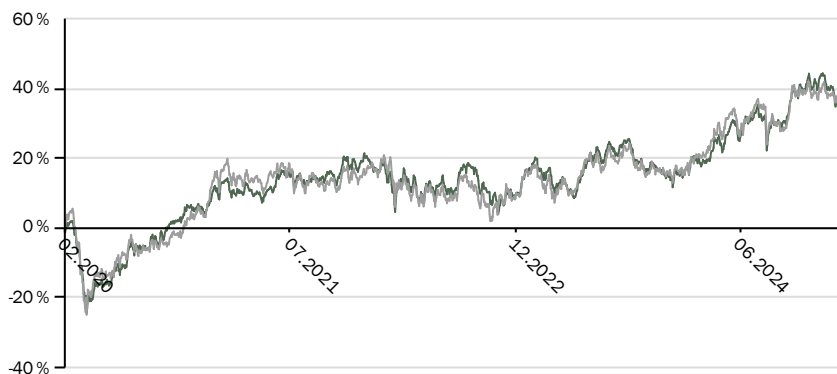
>500	20,53 %
100-500	15,88 %
20-100	34,74 %
<20	26,07 %

Historisk avkastning % (SEK)*

	MND	HIA	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	-4,26	-4,08	14,37	4,70	5,40	5,98	6,60
Index, annualiserad	-0,71	-0,53	17,03	5,65	5,71	7,10	7,75
Portfölj, ackumulerad	-	-	-	14,76	30,19	78,73	400,08
Index, ackumulerad	-	-	-	17,91	32,10	98,58	554,90

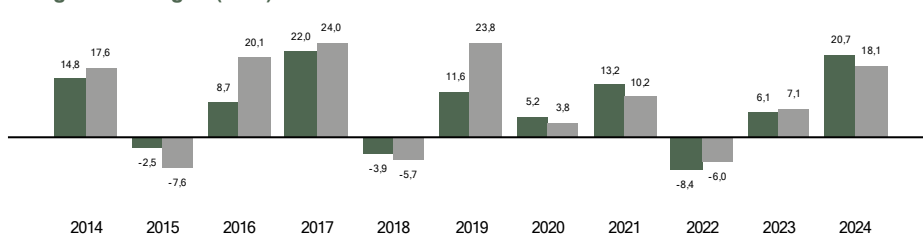
* Avkastning på över 12 månaders sikt är justerad på årsbasis. Ackumulerad avkastning är totalavkastning för perioden. Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

Avkastning senaste 5 åren % (SEK)



ODIN Emerging Markets D Index

Årlig avkastning % (SEK)



ODIN Emerging Markets D Index

5 bästa bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Dino Polska	0,53 %
Valmet	0,31 %
Bid Corp	0,17 %
MCB Group	0,16 %
Alibaba	0,15 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Dino Polska	0,53 %
Valmet	0,31 %
Bid Corp	0,17 %
MCB Group	0,16 %
Alibaba	0,15 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Garware Technical Fibres	-0,92 %
Crisil	-0,82 %
Mold-Tek Packaging	-0,63 %
Naspers N	-0,41 %
Vijaya Diagnostic Centre	-0,34 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Garware Technical Fibres	-0,92 %
Crisil	-0,82 %
Mold-Tek Packaging	-0,63 %
Naspers N	-0,41 %
Vijaya Diagnostic Centre	-0,34 %

Signatory of:



10 största innehaven

	27.01.2025
Taiwan Semiconductor ADR	8,24 %
Naspers N	5,03 %
HDFC Bank - ADR	3,56 %
Alibaba	3,48 %
Garware Technical Fibres	3,43 %
Dino Polska	3,35 %
Bidvest	3,32 %
Chroma Ate INC	3,25 %
ICTSI Intl Container	2,89 %
Samsung Electronics Co Pref	2,81 %

Geografisk fördelning

	Portfölj	Index
Taiwan	15,21 %	20,16 %
Sydafrika	13,12 %	2,66 %
Indien	12,99 %	19,80 %
Kina	12,82 %	25,86 %
U.S.A	6,12 %	0,00 %
Vietnam	5,28 %	0,00 %
Malaysia	4,86 %	1,94 %
Indonesien	4,49 %	1,69 %
Polen	3,35 %	0,00 %
Filippinerna	3,18 %	0,59 %

Sektorfördelning

	Portfölj	Index
Informationsteknik	23,85 %	23,84 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	21,66 %	12,43 %
Finans	15,29 %	21,79 %
Industrivaror och tjänster	14,71 %	9,13 %
Dagligvaror	8,06 %	4,94 %
Material	7,07 %	6,48 %
Hälsovård	3,40 %	3,85 %
Telekomoperatörer	2,47 %	7,88 %
Kraftförsörjning	0,25 %	3,09 %

Varför investera i ODIN Emerging Markets?

Strategin har på senare år bestått i att positionera fonden mot de långa trenderna på tillväxtmarknaderna, nämligen den ökade köpkraften bland konsumenterna. Detta är en defensiv fond för de kunder som vill ta del av tillväxten och välståndsökningen på tillväxtmarknader men som inte vill ha för hög risk. Historiskt sett har vår positionering av fonden betalat sig bra på oroligare marknader.

Hur är ODIN Emerging Markets positionerad?

ODIN Emerging Markets består idag av bolag på tillväxtmarknader med starka marknadspositioner, hög kapitalavkastning och det vi betraktar som bra ägarstyrning. Många av våra bolag säljer sina varor direkt till konsumenten och drar därför nytta av tillväxten i medelklassen samtidigt som de i hög grad är skyddade mot politiska verkningar och tekniskifften. Med fokus på stabila affärsmodeller med goda tillväxtpotentialer är fonden väl rustad att skapa god avkastning under kommande år.

Här hittar du mer information om fonden:



Portföljförvaltare Dan Erik Glover började på ODIN 2015.

Dan Erik är civilingenjör i industriell ekonomi och teknologi (M.Sc.) från NTNU med specialisering inom finans.

Han har förvaltat ODIN Emerging Markets sedan den 1 januari 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.