

ODIN Aksje A pr 30.09.2021

Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover
Forvalter siden	09.06.2020
Fondets etableringsdato	19.03.2014
A-klassens etabl.dato	10.06.2015
Forvaltningshonorar	0,75 %
Årlig avgift (Siste år)	0,75 %
Tegn/innløsning avgift	0 %
Referanseindeks	65% MSEGGMUN, 20% VINX, 15% OSEFX
Fondsstruktur	AIF
Bloomberg kode	N/A
Investeringsprofil	Aktivt forvaltet all-cap fond
Minste tegningsbeløp	10 000 000 NOK
Forvaltningskapital	13 446 mill NOK

Risikomål (3 år) NOK

	Portefølje	Indeks
Risikonivå	5 (av 7)	

Historisk avkastning % (NOK)*

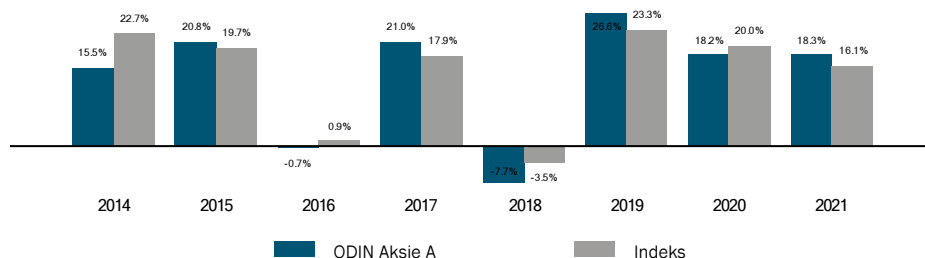
	MND	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
Portefølje, annualisert	-3,80	18,26	23,64	17,45	15,33	-	14,34
Indeks, annualisert	-2,88	16,14	21,18	16,90	15,92	-	15,16
Portefølje, akkumulert	-	-	-	62,03	104,05	-	174,14
Indeks, akkumulert	-	-	-	59,75	109,32	-	189,46

* Avkastning ut over 12 måneder er annualisert. Akkumulert avkastning er samlet avkastning for periodene. Avkastninger fra før andelsklassens startdato er basert på kalkulasjoner fra fondets eldste andelsklasse, hensyntatt andelsklassens forvaltningshonorar.

Avkastning siden start %



Avkastning pr.kalenderår % (NOK)



Geografiskfordeling*

USA
Norge
Sverige
Storbritannia
Danmark
Frankrike
Nederland
Finland
Kina
Canada

Sektorfordeling*

Industrivarer og -tjenester
Informasjonsteknikk
Finans
Kapitalvarer og -tjenester
Helsetjenester
Dagligvarer
Telekom
Materialer
Energi
Udefinert
Eiendom
Forsyningsselskaper

30.09.2021

22,19 %
17,45 %
14,72 %
8,68 %
8,34 %
6,27 %
5,25 %
5,22 %
2,28 %
0,68 %
0,22 %
0,22 %

*) Geografisk- og sektorfordeling er regnet ut fra innehav i underliggende fond. For geografiskfordeling vises kun de 10 største posisjonene. Inndelingen er basert på Global Industry Classification Standard (GICS) fra MSCI & Standard and Poor's.

Morningstar
Rating
3 Year



Morningstar
Rating
5 Year



Signatory of:



Største innehav

30.09.2021

ODIN EMERGING MARKETS A NOK	9,55 %
ODIN EUROPA A NOK	9,03 %
ODIN GLOBAL A NOK	12,09 %
ODIN NORDEN A NOK	18,17 %
ODIN NORGE A NOK	15,08 %
ODIN Small Cap A NOK	5,54 %
ODIN USA A NOK	29,69 %

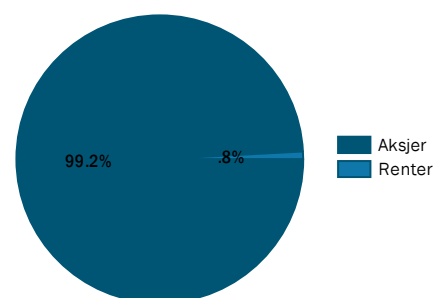
Bidrag hittil i år

30.09.2021

ODIN EMERGING MARKETS A NOK	0,46 %
ODIN EUROPA A NOK	1,38 %
ODIN GLOBAL A NOK	2,76 %
ODIN NORDEN A NOK	3,18 %
ODIN NORGE A NOK	3,31 %
ODIN Small Cap A NOK	1,59 %
ODIN USA A NOK	5,58 %

Aktivafordeling

30.09.2021



Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i ODIN Aksje.

ODIN Aksje A pr 30.09.2021

Hvorfor være investert i ODIN Aksje?

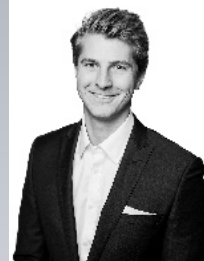
ODIN Aksje er et «fond i fond» bestående av et utvalg av ODINs aksjefond, og du får altså en portefølje av fond uten selv å måtte velge enkeltfond. På denne måten kan du føle deg trygg på at du til enhver tid er plassert i de fondene som ODIN anbefaler. ODIN Aksje gir en bred spredning på både geografi og bransje gjennom seks forskjellige ODIN-fond.

Hvordan er ODIN Aksje posisjonert?

Rundt 40 prosent av fondet består av nordiske selskaper og 60 prosent av selskaper fra resten av verden. Ser vi på de underliggende fondene, som samlet utgjør ODIN Aksje, bidrar ODIN Norden med nordiske kvalitetsselskaper med bredt internasjonalt nedslagsfelt. Gjennom ODIN USA tar du del i et spennende amerikansk næringsliv, mens ODIN Global består av kvalitetsselskaper og merkevarer fra hele verden. Europeiske selskaper med gode posisjoner står ODIN Europa for, og ODIN Norge bidrar med de beste norske selskapene. ODIN Small Cap investerer småselskaper i Norden, med kvalitetsfokus, bærekraftige forretningsmodeller og med gode utsikter fremover. Til slutt har du ODIN Emerging Markets som består av selskaper som vil tjene på en voksende middelklasse fremvoksende markeder. Til sammen utgjør disse syv fondene ODIN Aksje, som er vår anbefalte portefølje for langsiktige plasseringer.

Hendelser

September var en svak måned for aksjemarkedet knyttet til bekymring rundt den finansielle stabiliteten i Kina, og økt frykt for at inflasjonspresset ikke er like midlertidig. Begge legger press på forventet global vekst de neste årene. Økte råvarepriser og flaskehals i forsyningskjedene har presset prisene opp på en rekke varer. Dette har vært ventet, men nå kommer trolig økte renter. Vi i ODIN fokuserer mer på selskapene i fondene. Det er også duket for en ny rapportsesong. Det er ventet gode tall for kvartalet, men det mest spennende blir å følge selskapenes forventninger og utsikter fremover. I september var det ODIN EM det eneste fondet som ikke falt i verdi, mens ODIN Norden og ODIN Europa hadde den svakeste utviklingen. ODIN Global og ODIN Small Cap har hatt best utvikling hittil i år.



Porteføljeforvalter Dan Erik Glover begynte i ODIN i 2015.

Dan Erik er sivilingeniør i industriell økonomi og teknologiledelse (M.Sc.) fra NTNU med spesialisering i finans. Han har forvaltet fondet siden juni 2020. Fondet forvaltes av en investeringskomite hvor investeringsdirektøren har endelig beslutningsmyndighet.

ODINs investeringsfilosofi

ODIN Forvaltning er en aktiv, ansvarsfull og langsiktig forvalter som ble startet i 1990. På oppdrag for våre kunder jobber vi hardt hver eneste dag for å skape verdier for fremtiden

Vår investeringsfilosofi kjennetegnes av at vi investerer i selskaper med dyktig ledelse og en sterk bedriftskultur. Samtidig nyter selskapene godt av høye inngangsbarrierer, merkevarer eller andre konkurransefortrinn.

Fokuset er på selskaper med god kapitalavkastning, og med muligheter for å vokse med avkastning på kapitalen. I ODIN kaller vi dette verdiskapende selskaper.

Vi har en tydelig investeringsfilosofi som vi kaller ODIN-modellen, som kjennetegnes av:

- Langsiktig investeringsperspektiv på alle selskapene som vi eier
- Disiplinerte forvaltere
- Konsentrerte porteføljer

For å identifisere de beste investeringsmulighetene analyserer vi alle potensielle investeringer på samme måte. Våre analyser består av de tre elementene prestasjon, posisjon og pris:

Prestasjon: Vi vurderer alltid hvor dyktig et selskap har vært til å skape verdier over tid

Posisjon: Vi vurderer alltid om forholdene som vi mener er avgjørende for selskapenes konkurransekraft fortsatt vil være tilstede i fremtiden

Pris: Vi gjør alltid en selvstendig vurdering av selskapenes virkelige verdi og sammenligner denne med markedspris

En viktig forutsetning for å skape god avkastning over tid er at selskapene vi eier driver på en bærekraftig og ansvarlig måte. Det handler om hvordan selskapene tar hensyn til miljø og sosiale forhold i driften, så vel som hvordan de styres, organiseres og administreres. Bærekraft er derfor en naturlig og viktig del av arbeidet vårt når vi skal finne de beste investeringene til fondene.