

ODIN Konservativ B pr 30.09.2021

Fondsfakta

Porteføljeforvalter	Dan Erik Glover
Forvalter siden	09.06.2020
Porteføljeforvalter	Mariann Stoltenberg Lind
Forvalter siden	04.09.2020
Fondets etableringsdato	01.09.2009
B-klasse etabl.dato	15.02.2019
Forvaltningshonorar	0,50 %
Årlig avgift (Siste år)	0,50 %
Tegn/innløsning avgift	0 %
Referanseindeks	75% NOGOVD1, 16,25% MSEGGMUN, 5% VINX,
Fondsstruktur	AIF
Bloomberg kode	
Investeringsprofil	Aktivt forvaltet all-cap fond
Minste tegningsbeløp	1 000 000 NOK
Forvaltningskapital	3 979 mill NOK

Risikomål (3 år) NOK

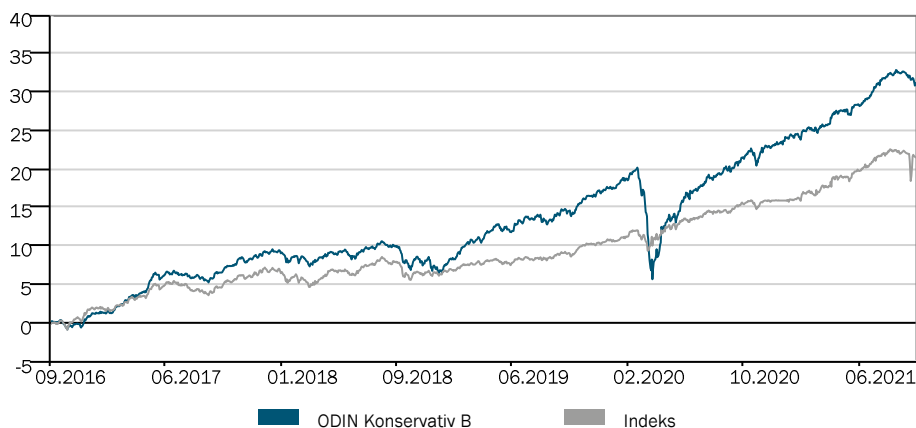
	Portefølje	Indeks
Risikonivå	3 (av 7)	

Historisk avkastning % (NOK)*

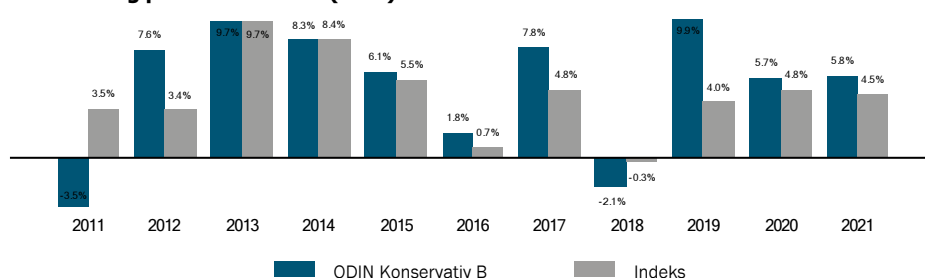
	MND	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Siden start
Portefølje, annualisert	-0,96	5,77	7,97	6,11	5,60	6,28	5,65
Indeks, annualisert	-0,83	4,46	4,81	3,94	3,91	4,82	4,76
Portefølje, akkumulert	-	-	-	19,48	31,34	83,91	94,39
Indeks, akkumulert	-	-	-	12,28	21,15	60,04	75,49

* 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.

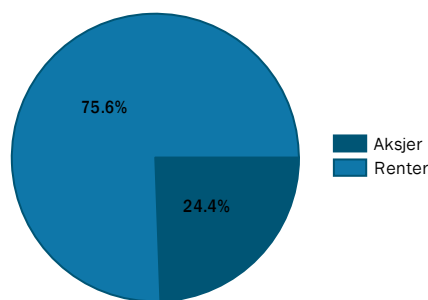
Avkastning siste 5 år % (NOK)



Avkastning pr.kalenderår % (NOK)



Aktivafordeling 30.09.2021



Signatory of:



Største innehav

30.09.2021

ODIN Aksje A	24,41 %
ODIN Rente A	74,86 %

Bidrag hittil i år

30.09.2021

ODIN Aksje A	4,56 %
ODIN Rente A	1,64 %

Tabellen viser den vektete avkastningen for underfondene i ODIN Konservativ.

Avkastning underfond hittil i år 30.09.2021

	Portefølje	Indeks
ODIN Aksje A	18,26 %	16,14 %
ODIN Rente A	2,22 %	-0,21 %

Tabellen viser den faktiske avkastningen for underfondene i ODIN Konservativ.

Hvorfor være investert i ODIN Konservativ?

ODINs kombinasjonsfond er satt sammen av ODIN Aksje og ODIN Rente i ulik vektning. Ettersom fondet er satt sammen av aksjefond og rentefond gir dette en mer stabil utvikling sammenlignet med rene aksjefond. ODIN Konservativ er et godt alternativ for deg som ønsker noe høyere avkastning enn banksparing over tid, og samtidig lavere svingninger enn rene aksjefond.

Hvordan er ODIN Konservativ posisjonert?

ODIN Konservativ er kombinasjonsfondet med lavest andel aksjefond. Fondet investerer 25 prosent i ODIN Aksje og 75 prosent i ODIN Rente, og gir en bred eksponering mot seks aksjefond og fire rentefond. Overvekten i rentefond gjør at ODIN Konservativ skal ha lavere svingninger enn de øvrige kombinasjonsfondene, men også lavere forventet avkastning. Forventet avkastning er likevel høyere enn i rene rentefond.

Hendelser

September var en svak måned for ODINs kombinasjonsfond, hvor aksjedelen bidro negativt, mens rentedelen hadde en flat utvikling. Høstmånedene er oftere preget av mer volatilitet, og denne gangen har det vært knyttet til bekymring rundt den finansielle stabiliteten i Kina og frykt for vedvarende høy inflasjon i USA. Begge legger press på forventet global vekst de neste årene. Økte råvarepriser og flaskehals i forsyningskjedene, samt god tilgang på penger, har presset prisene opp på en rekke varer, og nå begynner flere å vente at sentralbankenes ekspansive pengepolitikk nærmer seg slutten. Når det gjelder selskapene i fondene, så er det ventet gode tall for tredje kvartal, men det mest spennende blir å følge selskapenes forventninger og utsikter fremover.

Blant underfondene var ODIN EM det eneste aksjefondet som ikke falt i verdi i september, mens ODIN Norden og ODIN Europa hadde den svakeste utviklingen. Ser man på avkastningen hittil i år er det ODIN Global og ODIN Small Cap som har hatt best utvikling.



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.

Senior porteføljeforvalter Mariann Stoltenberg Lind kom til ODIN i 2013. Hun er utdannet sivilingeniør fra NTNU, og har i tillegg gjennomført AFA-studiet og oppnådd en MBA i Finans ved NHH. Hun har forvaltet fondet siden mai 2013.

Fondet forvaltes av en investeringskomite, hvor investeringsdirektøren har endelig beslutningsmyndighet.

ODINs investeringsfilosofi:

Fondet eier mellom 25 og 35 kvalitetsselskaper. Selskap med dyktig ledelse og sterk bedriftskultur, selskaper som ofte kjennetegnes av inngangsbarrierer, merkevarer eller andre konkurransefortrinn.

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

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

- langsiktig perspektiv på alle selskaper 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 forhold som er avgjørende for selskapenes fremtidige konkurransekraft fortsatt vil være til stede.

Pris: Vi gjør alltid en selvstendig vurdering av virkelig 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.