

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Atle Hauge
Förvaltare sedan	01.04.2021
Portföljförvaltare	Vigdis Almestad
Förvaltare sedan	15.08.2016
Fondens startdatum	25.06.1992
C-klassens startdatum	26.06.1992
Förvaltningsavgift	1,50 %
Årlig avgift (Förra året)	1,50 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	-
Jämförelseindex	OSEFX
Fondtyp	UCITS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltad
Minsta insättningsbelopp	3 000 SEK
Förvaltad kapital	11 682 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	NO0010924046

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,47	
Sharpe Ratio	0,54	0,35
Standardavvikelse *)	17,09	18,23
Alpha	3,27	
Beta	0,89	
Tracking Error	5,43	
Information Ratio	0,52	
Riskenivå	6 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

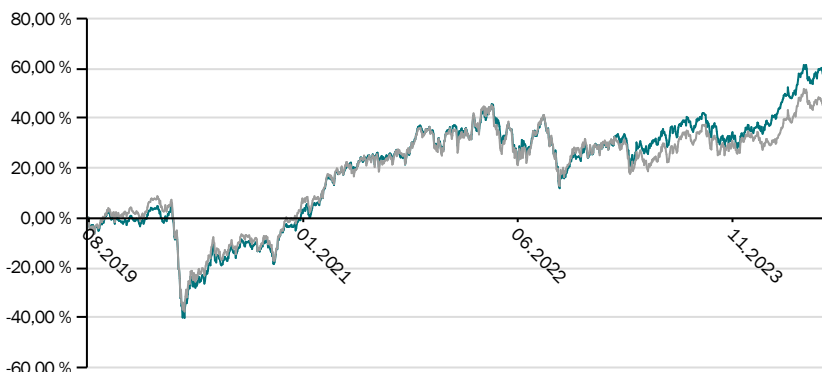
>500	2,86 %
100-500	16,07 %
20-100	56,62 %
<20	22,74 %

Historisk avkastning % (SEK)*

	MND	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	3,74	20,79	18,52	9,93	10,45	9,95	14,04
Index, annualiserad	1,56	12,56	11,92	7,10	8,44	7,91	10,79
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	33,04	64,54	157,99	6 667,42
Index, ackumulerat	-	-	-	22,98	50,08	113,99	2 576,97

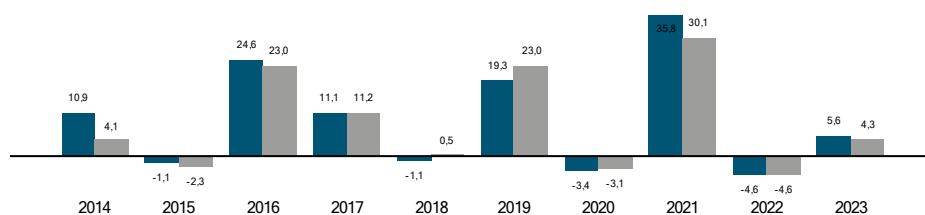
* Avkastning på över 12 månaders sikt är justerad på årsbasis. Ackumulerad avkastning är totalavkastning för perioden. Avkastning innan andelsklassens startdatum bygger på beräkningar från fondens äldsta andelsklass, med hänsyn till andelsklassens förvaltningsavgift.

Avkastning senaste 5 åren % (SEK)



■ ODIN Norge C SEK ■ Index

Årlig avkastning % (SEK)



■ ODIN Norge C SEK ■ Index

5 bästa bidragsgivarna sista mnd (SEK)

DOF Group	1,01 %
Kongsberg Gruppen	0,96 %
Kitron	0,54 %
Tomra Systems	0,36 %
Sparebank 1 SR-Bank	0,25 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

DOF Group	4,42 %
Kongsberg Gruppen	3,84 %
Subsea 7	2,51 %
Multiconsult	1,34 %
Vår Energi	1,14 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Vår Energi	-0,28 %
Atea	-0,21 %
Equinor	-0,19 %
Borregaard	-0,18 %
Gjensidige Forsikring	-0,15 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Yara International	-0,83 %
Equinor	-0,41 %
Aker BP	-0,41 %
AutoStore Holdings Ltd.	-0,26 %
XXL A-aksjer	-0,10 %

Signatory of:



10 största innehaven

31.07.2024

DOF Group	7,43 %
Yara International	5,77 %
Subsea 7	5,53 %
Aker BP	5,25 %
Kongsberg Gruppen	4,55 %
Sparebank 1 SR-Bank	4,39 %
Orkla A	4,38 %
Kitron	4,30 %
Vår Energi	4,06 %
DNB	3,95 %

Geografisk fördelning

31.07.2024

	Portfölj	Index
Norge	98,30 %	99,95 %

Sektorfördelning

31.07.2024

	Portfölj	Index
Energi	27,80 %	27,49 %
Finans	15,44 %	16,53 %
Industrivaror och tjänster	15,34 %	17,29 %
Dagligvaror	15,14 %	14,76 %
Material	9,91 %	9,71 %
Informationsteknik	7,76 %	3,79 %
Telekomoperatörer	6,57 %	7,64 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	0,35 %	1,03 %

ODIN Norge C SEK pr 31.07.2024

Varför investera i ODIN Norge?

Den norska ekonomin är robust och utvecklas väl. Den fria valutan och de goda statsfinanserna dämpar effekterna av fluktuerande råvarupriser. Den norska ekonomin har stått sig väl under oljekrisen. En investering i ODIN Norge ger exponering mot en stark hemmamarknad och attraktiva positioner i globalt orienterade bolag.

Hur är ODIN Norge positionerad?

ODIN Norge består av 26 bolag med exponering mot olika drivkrafter och är väl positionerad för långsiktig värdeutveckling. Fonden kan delas in i tre grupper. Den första gruppen består av bolag med starka marknadspositioner och inriktning på inhemsk konsumtion medan den andra utgörs av internationella bolag med inriktning på attraktiva råvarumarknader med starka kostnadspositioner. Den sista gruppen består av bolag med unika tekniska positioner och inriktning på attraktiva nischmarknader. Fonden utgörs genomgående av solida bolag som har attraktiva positioner och levererar god avkastning.

Här hittar du mer information om fonden:



Senior portföljförvaltare Atle Hauge har arbetat i ODIN sedan 1 april 2021, och samma datum tog han över förvaltningen av ODIN Norge.

Atle Hauge är utbildad civilekonom från Norges Handelshögskola och Cornell University. Han har bred erfarenhet efter att ha arbetat i finansbranschen i över 15 år.

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.