

ODIN Sverige C SEK pr 29.10.2021

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Jonathan Schönbäck
Förvaltare sedan	09.06.2020
Portföljförvaltare	Hans Christian Bratterud
Förvaltare sedan	14.08.2020
Fondens startdatum	31.10.1994
C-klassens startdatum	14.09.2021
Förvaltningsavgift	1,20 %
Årlig avgift (Förra året)	1,20 %
Köp/säljavgift	0 %
Jämförelseindex	SBXCAP
Fondtyp	UCITS
Bloombergkod	
Investeringsprofil	Aktivt förvaltat all-cap fond
Minsta insättningsbelopp	100 NOK
Förvaltad kapital	23 841 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	N00010924764

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,82	
Sharpe Ratio	1,40	1,13
Standardavvikelse *)	23,16	17,56
Alpha	7,30	
Beta	1,15	
Tracking Error	11,70	
Information Ratio	1,08	
Risiknivå	6 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

>500	1,56 %
100-500	22,86 %
20-100	41,06 %
<20	33,71 %

Historisk avkastning % (SEK)*

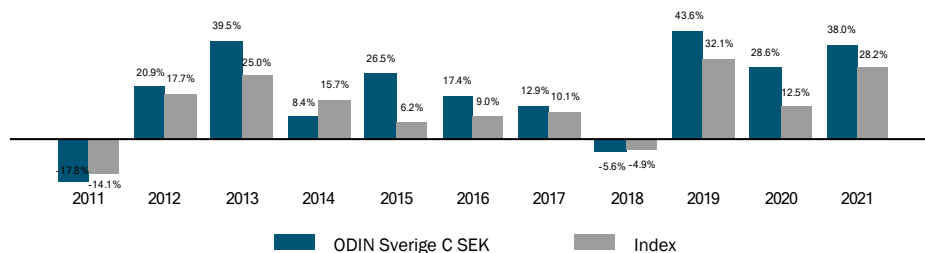
	MND	YTD	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	4,40	37,97	60,30	33,47	22,99	22,10	18,66
Index, annualiserad	4,87	28,19	42,67	20,75	15,90	14,49	12,44
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	137,79	181,36	636,47	10 006,05
Index, ackumulerat	-	-	-	76,04	109,09	286,98	2 265,68

* 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)

Cary Group	0,69 %
Sagax B	0,69 %
Addtech B	0,62 %
Addlife B	0,62 %
Biotage AB	0,59 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Addlife B	6,71 %
Sagax B	3,87 %
Biotage AB	3,19 %
Beijer Alma B	2,64 %
Lifco	2,40 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Fenix Outdoor B	-0,76 %
Munters Group	-0,31 %
Embracer Group B	-0,29 %
Dometic Group	-0,17 %
Sinch	-0,17 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Munters Group	-0,87 %
Embracer Group B	-0,68 %
Sweco B	-0,20 %
Ahlstrom-Munksjö	-0,03 %
Essity B	0,02 %

Signatory of:



10 största innehaven

	29.10.2021
Embracer Group B	6,30 %
Addlife B	6,12 %
Fenix Outdoor B	4,34 %
Hexagon B	4,18 %
Biotage AB	3,99 %
Lifco	3,97 %
Dustin Group	3,79 %
Cary Group	3,77 %
Essity B	3,59 %
Sagax B	3,39 %

Geografisk fördelning

	29.10.2021	
	Portfölj	Index
Sverige	99,12 %	93,10 %
Finland	0,03 %	1,83 %

Sektorfördelning

	29.10.2021	
	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	31,42 %	33,40 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	21,00 %	9,46 %
Informationsteknik	16,22 %	9,76 %
Hälsovård	10,12 %	6,89 %
Telekomoperatörer	7,17 %	3,22 %
Dagligvaror	6,50 %	5,05 %
Fastighet	3,39 %	5,41 %
Finans	3,30 %	22,18 %
Material	0,03 %	3,76 %

Historisk avkastning är inte någon garanti för framtida avkastning. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta kapitalet. För mer information om risk, se fondernas faktablad och informationsbroschyr med fondbestämmelser på hemsidan under "odinfonder.se/våra fonder" eller skicka efter dem kostnadsfritt via kontakt@odinfonder.se eller ring oss på 08-407 14 00.

Varför investera i ODIN Sverige?

Vi hittar många bra bolag i Sverige. Flera av dessa är nischade och har små hemmamarknader som successivt arbetat upp solida positioner i Europa och övriga världen. Vi vill investera i bolag som uppvisar goda resultat, har starka konkurrenspositioner för framtiden och en attraktiv prislapp.

Hur är ODIN Sverige positionerad?

ODIN Sverige består till tre fjärdedelar av små och medelstora bolag och till en fjärdedel av stora bolag. På sektornivå har fonden betydande exponering mot industrin samt mot förbrukningsvaror. Fondens har liten exponering mot fastigheter och fastighetsutvecklare samt begränsad exponering mot byggrelaterade bolag. Vi har också liten exponering mot banksektorn. Vi är en långsiktig stockpicker med få företag i portföljen för att maximera våra investeringsidéer och vi vet att värdeskapande tar tid. Därför är det viktigt att hitta de företag som är väl positionerade på lång sikt, snarare än de som levererar bra siffror på kort sikt.

Den senaste månadens händelser

Den främsta ändringen vi gjort under oktober är att köpa in en liten position i Cint i samband med att bolaget genomförde en emission för att finansiera förvärvet av sin största konkurrent, Lucid. Cint tillhandahåller en digital marknadsplats där köpare av konsumentundersökningar (t.ex. stora globala varumärkesbolag) på ett automatiserat sätt kan upphandla konsumentundersökningar från ett stort antal s.k. panelbolag som har direktkontakt med flera hundra miljoner konsumenterna globalt. Aktien är dock dyr, och förvärvet är inte riskfritt, varför vi enbart investerade en liten andel av fondens medel (strax under en procent) i emissionen. Under oktober rapporterade 28 av fondens 35 innehav för det tredje kvartalet. Överlag har rapporterna kommit in i linje med de högt ställda förväntningarna, vilket är något sämre än de två första rapportssäsongerna som var exceptionellt goda. Fenix Outdoors (-14%) utvecklades svagast under månaden efter en rapport som visade att återhämtningen inte går riktigt lika snabbt som väntat. Cary Group (+32%) utvecklades starkast efter att aktien inkluderats i index.



Senior portföljförvaltare Jonathan Schönbäck började på ODIN 2019. Jonathan har en masterexamen i nationalekonomi med inriktning finansiering från Uppsala universitet.

Han har mer än 11 års erfarenhet som fondförvaltare av Handelsbankens Selektivkoncept.

Jonathan är ansvarig förvaltare av ODIN Sverige sedan juni 2020. Han förvaltar även ODIN Small Cap.

Förvaltare Hans Christian Bratterud började som analytiker i ODIN i mars 2018. Han är ekonom med inriktning mot corporate finance, och jurist med inriktning mot M&A och kapitalmarknadsrätt från Uppsala universitet.

Hans Christian är delförvaltare av ODIN Sverige och ODIN Small Cap sedan augusti 2020.

Båda är placerade på kontoret i Stockholm.

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.