

## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Harald Nissen
Förvaltare sedan	01.07.2015
Portföljförvaltare	Håvard Opland
Förvaltare sedan	01.09.2016
Fondens startdatum	12.11.1999
C-klassens startdatum	15.11.1999
Förvaltningsavgift	1,50 %
Årlig avgift (Förra året)	1,50 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	-
Jämförelseindex	MSCI World
Fondtyp	UCITS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltat
Minsta	3 000 SEK
Förvaltad kapital	17 406 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	NO0010923824

## Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,87	
Sharpe Ratio	0,15	1,17
Standardavvikelse *)	12,92	12,36
Alpha	-10,39	
Beta	0,93	
Tracking Error	6,07	
Information Ratio	-2,05	
Riskenivå	6 (av 7)	

\*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

## Marknadsvärde (mdr SEK)

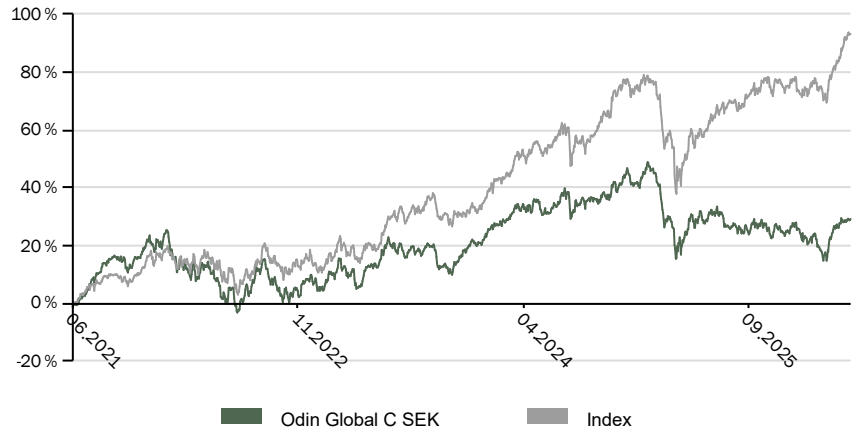
>500	59,72 %
100-500	22,27 %
20-100	11,16 %
<20	4,36 %

## Historisk avkastning % (SEK)\*

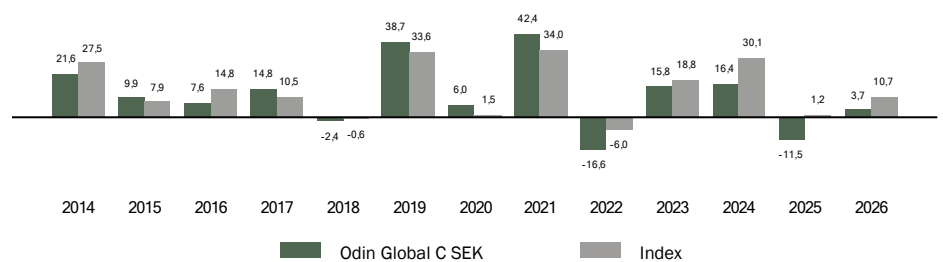
	MND	H1A	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	1,15	3,69	0,36	2,76	5,25	9,50	6,20
Index, annualiserad	4,34	10,66	22,55	15,26	14,05	14,08	7,29
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	8,48	29,16	147,74	392,33
Index, ackumulerat	-	-	-	52,87	93,09	273,09	545,41

\* 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)

Corpay Inc	0,61 %
Apple Inc.	0,40 %
Constellation Software	0,31 %
Microsoft Corp	0,30 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,26 %

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Keysight Technologies Inc	2,48 %
Beazley	1,50 %
Taiwan Semiconductor ADR	1,47 %
Halma	1,14 %
Diploma	1,05 %

## 5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Ferguson Enterprises Inc	-0,57 %
IMCD Group	-0,52 %
CRH PLC Common Share	-0,24 %
Weir Group	-0,19 %
Keysight Technologies Inc	-0,19 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

HDFC Bank - ADR	-1,27 %
Burford Capital (US)	-1,02 %
Thermo Fisher Scientific	-0,84 %
S&P Global Inc	-0,73 %
SAP SE	-0,71 %

Signatory of:



## 10 största innehaven

	29.05.2026
Taiwan Semiconductor ADR	5,13 %
Visa A	5,04 %
Keysight Technologies Inc	5,01 %
Alphabet C	4,97 %
Thermo Fisher Scientific	4,77 %
IMCD Group	4,19 %
Halma	4,17 %
Corpay Inc	4,00 %
Diploma	3,60 %
Edwards Lifesciences Corp	3,45 %

## Geografisk fördelning

	Portfölj	Index
U.S.A	55,62 %	72,45 %
Storbritannien	15,89 %	3,52 %
Taiwan	5,13 %	0,00 %
Nederländerna	4,19 %	1,38 %
Kanada	3,60 %	3,38 %
Schweiz	3,19 %	2,25 %
Sverige	2,96 %	0,87 %
Danmark	2,91 %	0,41 %
Italien	2,15 %	0,80 %
Tyskland	2,01 %	2,19 %

## Sektorfördelning

	Portfölj	Index
Informationsteknik	32,16 %	30,66 %
Industrivaror och tjänster	26,40 %	11,25 %
Hälsovård	15,39 %	8,55 %
Finans	14,34 %	15,34 %
Telekomoperatörer	4,97 %	8,66 %
Material	2,79 %	3,40 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	2,69 %	9,20 %
Dagligvaror	0,01 %	4,97 %

## Varför investera i ODIN Global?

ODIN Global är en indexoberoende fond utan begränsningar gällande geografi, sektorer eller bolagsstorlek. Fonden förvaltas enligt vår disciplinerade och beprövade investeringsfilosofi ODIN-modellen. Fonden fokuserar på långsiktigt ägande i hållbara kvalitetsbolag som kan växa lönsamt över tid, utan för mycket skulder. ODIN Global består av en koncentrerad portfölj och tar stora avvikelser från index.

## Hur är ODIN Global positionerad?

Fondens storlek möjliggör investeringar i mindre företag. Vi tror på mer avkastning i små kvalitetsbolag och har därför en stor andel av fonden investerad i dessa. Förutom att vara positionerade för starka och förutsägbara tillväxt drivare är förvärv en viktig värde drivare för många av våra decentraliserade affärsmodeller. Dessutom har vi investerat i ett antal stora företag med unika globala marknadspositioner på marknader med förutsägbar tillväxt.

## Här hittar du mer information om fonden:



*Senior portföljförvaltare Harald Nissen började på ODIN 2010. Harald har en kandidatexamen i ekonomi och statsvetenskap från University of Warwick och en magisterexamen i internationell politisk ekonomi från London School of Economics.*

*Harald är ansvarig förvaltare av ODIN Global sedan augusti 2020. Han är även ansvarig förvaltare av ODIN USA.*

*Senior portföljförvaltare Håvard Opland började på ODIN 2006. Håvard har en magisterexamen i företagsekonomi från Agder University College. Han är också auktoriserad finansanalytiker (AFA) och har en MBA i finans från NHH.*

*Håvard är ansvarig förvaltare av ODIN Global sedan augusti 2020. Han är också ansvarig förvaltare av ODIN Europa.*

## 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 konkurrens fördelar.

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.