

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Alexander Løes Nilsson
Förvaltare sedan	01.01.2020
Portföljförvaltare	Håvard Opland
Förvaltare sedan	01.06.2023
Fondens startdatum	15.11.1999
C-klassens startdatum	15.11.1999
Förvaltningsavgift	1,50 %
Årlig avgift (Förra året)	1,50 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	-
Jämförelseindex	MSCI EM
Fondtyp	UCITS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltad
Minsta	3 000 SEK
Förvaltad kapital	5 477 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	NO0010923584

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,93	
Sharpe Ratio	0,74	0,84
Standardavvikelse *)	11,04	12,97
Alpha	0,09	
Beta	0,76	
Tracking Error	5,77	
Information Ratio	-0,47	
Riskenivå	5 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

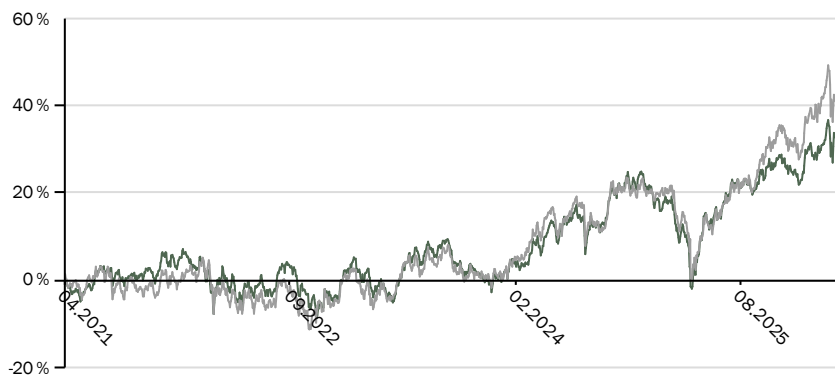
>500	31,91 %
100-500	22,54 %
20-100	22,74 %
<20	20,06 %

Historisk avkastning % (SEK)*

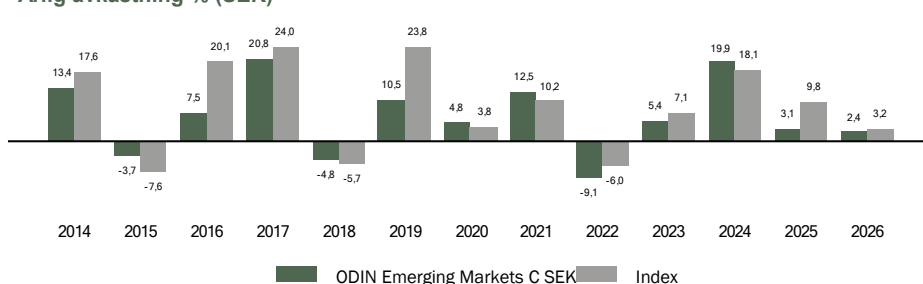
	MND	H1A	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	-5,74	2,44	17,51	9,02	5,01	6,99	5,75
Index, annualiserad	-8,21	3,16	22,86	11,77	6,32	10,12	7,92
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	29,39	27,72	96,63	336,26
Index, ackumulerat	-	-	-	39,37	35,88	162,35	645,91

* 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)

ASPEED Tehnology	0,51 %
Chroma Ate INC	0,45 %
Contemporary Amperex Tech	0,36 %
Sinbon Electronics Co.	0,16 %
MercadoLibre, Inc.	0,06 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Chroma Ate INC	2,75 %
ASPEED Tehnology	1,63 %
Samsung Electronics Co Pref	1,45 %
Taiwan Semiconductor ADR	0,93 %
ICTSI Intl Container	0,77 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Samsung Electronics Co Pref	-1,89 %
Alibaba	-0,47 %
SK Square	-0,38 %
Dino Polska	-0,37 %
Taiwan Semiconductor MFG	-0,37 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Naspers N	-1,23 %
Trip.com Group	-0,81 %
HDFC Bank - ADR	-0,78 %
Alibaba	-0,57 %
Dino Polska	-0,51 %

Signatory of:



10 största innehaven

	31.03.2026
Samsung Electronics Co Pref	7,76 %
Taiwan Semiconductor ADR	6,05 %
Naspers N	4,60 %
Chroma Ate INC	4,14 %
Taiwan Semiconductor MFG	3,97 %
ICTSI Intl Container	3,84 %
ASPEED Tehnology	3,61 %
Alibaba	3,56 %
Sinbon Electronics Co.	3,21 %
GPS Participacoes e Empreendimentos	2,61 %

Geografisk fördelning

	Portfölj	Index
Taiwan	20,98 %	22,53 %
Kina	13,78 %	25,45 %
Sydafrika	10,97 %	3,65 %
Sydkorea	10,69 %	15,48 %
Indien	7,52 %	12,58 %
U.S.A	6,02 %	0,15 %
Vietnam	4,91 %	0,00 %
Malaysia	3,86 %	1,22 %
Filippinerna	3,84 %	0,35 %
Indonesien	2,96 %	0,90 %

Sektorfördelning

	Portfölj	Index
Informationsteknik	37,10 %	31,83 %
Industrivaror och tjänster	16,96 %	7,14 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	16,92 %	10,22 %
Finans	13,01 %	21,46 %
Dagligvaror	5,18 %	3,51 %
Material	4,41 %	7,13 %
Telekomoperatörer	2,06 %	7,89 %
Hälsovård	1,58 %	3,00 %

Varför investera i ODIN Emerging Markets?

Strategin har på senare år bestått i att positionera fonden mot de långa trenderna på tillväxtmarknaderna, nämligen den ökade köpkraften bland konsumenterna. Detta är en defensiv fond för de kunder som vill ta del av tillväxten och välståndsökningen på tillväxtmarknader men som inte vill ha för hög risk. Historiskt sett har vår positionering av fonden betalat sig bra på oroligare marknader.

Hur är ODIN Emerging Markets positionerad?

ODIN Emerging Markets består idag av bolag på tillväxtmarknader med starka marknadspositioner, hög kapitalavkastning och det vi betraktar som bra ägarstyrning. Många av våra bolag säljer sina varor direkt till konsumenten och drar därför nytta av tillväxten i medelklassen samtidigt som de i hög grad är skyddade mot politiska verkningar och tekniskskiften. Med fokus på stabila affärsmodeller med goda tillväxtpotentialer är fonden väl rustad att skapa god avkastning under kommande år.

Här hittar du mer information om fonden:



Portföljförvaltare Dan Erik Glover började på ODIN 2015.

Dan Erik är civilingenjör i industriell ekonomi och teknologi (M.Sc.) från NTNU med specialisering inom finans.

Han har förvaltat ODIN Emerging Markets sedan den 1 januari 2020.

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.