

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Nils Hast
Förvaltare sedan	14.08.2020
Fondens startdatum	24.08.2000
B-klassens startdatum	14.09.2021
Förvaltningsavgift	1,00 %
Årlig avgift (Förra året)	1,00 %
Köp/säljavgift	0 %
Jämförelseindex	VINX8600NO
Fondtyp	UCITS
Bloombergkod	ODOEBSE NO
Investeringsprofil	Aktivt förvaltat all-cap fond
Minsta insättningsbelopp	1 000 000 NOK
Förvalt kapital	3 474 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	NO0010923451

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,47	
Sharpe Ratio	0,07	-0,02
Standardavvikelse *)	36,10	31,58
Alpha	3,27	
Beta	1,13	
Tracking Error	7,00	
Information Ratio	0,46	
Riskenivå	6 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

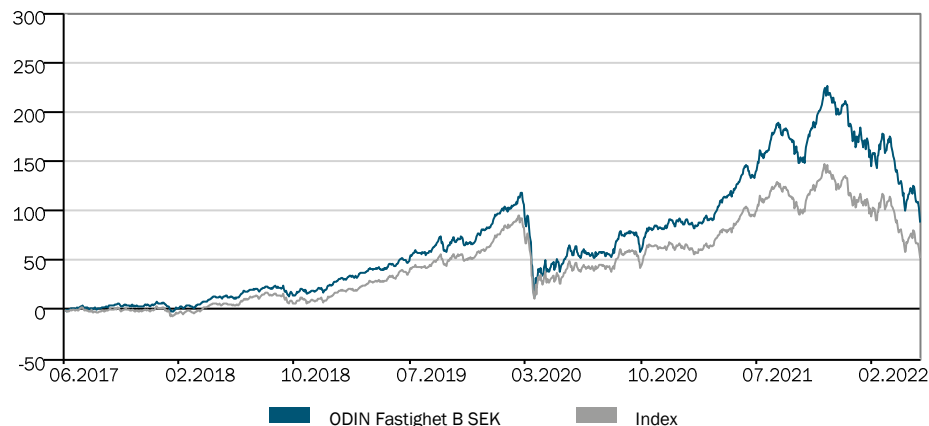
20-100	38,95 %
<20	59,63 %

Historisk avkastning % (SEK)*

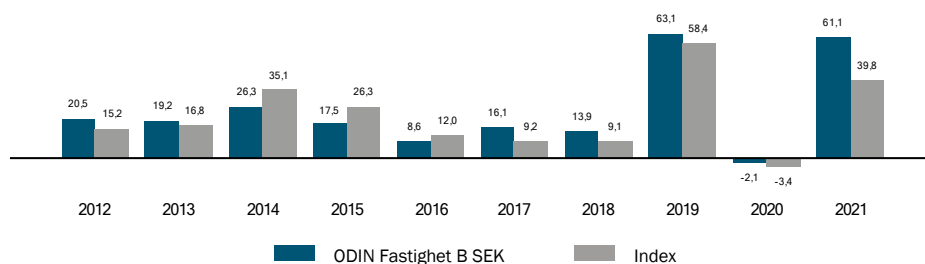
	MND	YTD	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	-25,14	-46,62	-29,42	3,79	10,58	14,39	14,95
Index, annualiserad	-22,74	-41,89	-30,00	0,03	6,42	14,00	12,26
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	11,81	65,32	283,48	1 991,56
Index, ackumulerat	-	-	-	0,09	36,52	270,74	1 147,04

* 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)

Fastighetsbolaget Emilishus B	0,00 %
Kojamo	-0,05 %
Eiendomsspar	-0,09 %
Self Storage Group	-0,11 %
Pandox	-0,15 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Fastighetsbolaget Emilishus B	0,00 %
Kojamo	-0,10 %
Eiendomsspar	-0,12 %
Pandox	-0,17 %
Entra	-0,30 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Sagax B	-2,62 %
Nyfosa	-2,16 %
Balder B	-2,04 %
Samhallsbyggnadsbolaget i	-1,87 %
Stendorren Fastigheter B	-1,87 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Samhallsbyggnadsbolaget i	-6,01 %
Balder B	-4,16 %
Nyfosa	-3,29 %
Sagax B	-2,56 %
Stendorren Fastigheter B	-2,50 %

Signatory of:



10 största innehaven

	30.06.2022
Sagax B	8,59 %
Balder B	6,13 %
NP3 Fastigheter	5,79 %
Nyfosa	5,77 %
Self Storage Group	5,39 %
Wihlborgs	4,85 %
Stendorren Fastigheter B	4,66 %
Fabege	4,59 %
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden B	4,39 %
Castellum	3,96 %

Geografisk fördelning

	30.06.2022	
	Portfölj	Index
Sverige	90,59 %	76,27 %
Norge	7,29 %	7,66 %
Finland	0,75 %	9,10 %

Sektorfördelning

	30.06.2022	
	Portfölj	Index
Fastighet	93,24 %	92,61 %
Industrivaror och tjänster	5,39 %	0,00 %

Varför investera i ODIN Fastighet?

Genom aktiefonden ODIN Fastighet kan du ta del av värdeskapningen på den nordiska fastighetsmarknaden. Målet är att uppnå en konkurrenskraftig avkastning i förhållande till risken i de bolag vi investerar. Generella svängningar på börsen påverkar prissättningen av portföljen. Som vi uppfattar det är dessa svängningar ofta betydligt större än svängningarna i fastighetsvärdena. I sådana lägen försöker vi dra nytta av svängningarna för att skapa balans i portföljen.

Hur är ODIN Fastighet positionerad?

Fonden investerar primärt i näringsfastigheter på den nordiska marknaden. Alla investeringar görs i börsnoterade bolag som äger olika typer av fastigheter såsom kontor, hotell, köpcenter och lager. Fonden har flest kvadratmeter inom kontor. Lager och logistik utgör en väsentlig del och tillsammans utgör dessa segment över hälften av portföljen. Handel, bostäder, hotell m.m. är också representerade i fonden. Geografiskt är runt 75 procent i Sverige och runt 20 procent i Norge och Finland. Vi letar efter bolag som över tid uppvisat god tillväxt och avkastning på kapital i kombination med låg finansiell risk, goda utsikter och också gärna ett lågt pris på aktien i förhållande till resultat och kassaflöde.

Den senaste månadens händelse

Juni blev ännu en negativ månad för ODIN Fastighet. Det har varit ett tufft halvår för fastighetssektorn och ODIN Fastighet. Delvis är det en rekyl efter ett helt fantastiskt bra år 2021 men det är mer än bara det. Fastighetssektorn är en sektor med mycket lån och är därför räntekänslig. När räntorna nu är på väg upp och centralbankerna signalerar indragning av likviditet är det negativt för fastighetsbolagen. Sen hjälper hög inflation till något eftersom hyresintäkterna växer med inflationen.

I juni var vi med i börsintroduktionen av Emilshus som är ett smålandsbaserat fastighetsbolag inom lätt industri, lager och externhandel. Det betyder att vi under halvåret har adderat två nya bolag då vi i maj var med när SLP, Swedish Logistic Properties, sattes på börsen.



Nils Hast har arbetat på ODIN sedan februari 2011. Han har över 20 års erfarenhet inom finansbranschen, internationellt och i Norge. Nils har tidigare arbetat på bl.a. SpareBank 1 SR-Fund Management, Bøhn Capital Management (hedgefond), Morgan Stanley och Credit Suisse First Boston.

I augusti 2020 tog Nils över som ansvarig förvaltare av ODIN Fastighet. Nils är också ansvarig förvaltare för ODIN:s räntefonder tillsammans med Mariann Stoltenberg Lind.

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.