

## Fakta om fonden

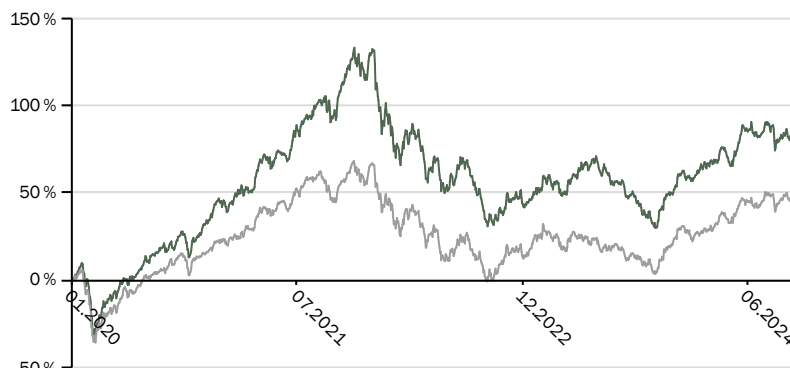
|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| Portföljförvaltare       | Jonathan Schönbäck       |
| Förvaltare sedan         | 28.01.2020               |
| Portföljförvaltare       | Hans Christian Bratterud |
| Förvaltare sedan         | 14.08.2020               |
| Portföljförvaltare       | Carolina Ahnemark        |
| Förvaltare sedan         | 01.06.2023               |
| Fondens startdatum       | 28.01.2020               |
| B-klassens startdatum    | 28.01.2020               |
| Förvaltningsavgift       | 1,00 %                   |
| Årlig avgift (Förä året) | 1,00 %                   |
| Köp/säljavgift           | 0 %                      |
| Resultatabaserad avgift  | -                        |
| Jämförelseindex          | Carnegie Small Cap - SEK |
| Fondtyp                  | UCITS                    |
| Investeringsprofil       | Aktivt förvaltd          |
| Minsta                   | 1 000 000 SEK            |
| Förvalt kapital          | 4 923 mill SEK           |
| Valuta                   | SEK                      |
| Dagligt handlad          | Ja                       |
| ISIN kod                 | SE0013668159             |

## Historisk avkastning % (SEK)\*

|                        | MND  | H1A   | 1 år  | 3 år  | 5 år | 10 år | Sedan start |
|------------------------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------------|
| Portfölj, annualiserad | 0,42 | 15,22 | 33,72 | -1,12 | -    | -     | 14,35       |
| Index, annualiserad    | 1,64 | 16,54 | 37,80 | 1,27  | -    | -     | 9,45        |
| Portfölj, ackumulerad  | -    | -     | -     | -3,33 | -    | -     | 87,49       |
| Index, ackumulerad     | -    | -     | -     | 3,87  | -    | -     | 52,66       |

\* 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)



## Risktal (3 år) SEK

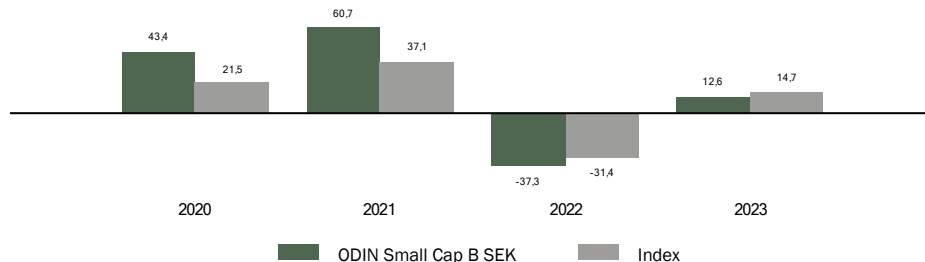
|                      | Portfölj | Index |
|----------------------|----------|-------|
| Aktiv andel          | 0,00     |       |
| Sharpe Ratio         | -0,10    | 0,02  |
| Standardavvikelse *) | 24,20    | 22,81 |
| Alpha                | -2,88    |       |
| Beta                 | 0,99     |       |
| Tracking Error       | 8,81     |       |
| Information Ratio    | -0,33    |       |
| Riskenivå            | 6 (av 7) |       |

\*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

## Marknadsvärde (mdr SEK)

|        |         |
|--------|---------|
| 20-100 | 44,15 % |
| <20    | 54,90 % |

## Årlig avkastning % (SEK)



## 5 bästa bidragsgivarna sista mnd (SEK)

|              |        |
|--------------|--------|
| Sectra B     | 0,71 % |
| Wihlborgs    | 0,31 % |
| Fortnox      | 0,29 % |
| Wallenstam B | 0,26 % |
| Harvia       | 0,23 % |

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Sectra B           | 1,91 % |
| Bergman & Beving B | 1,78 % |
| MedCap             | 1,74 % |
| CTT Systems        | 1,67 % |
| Nordnet            | 1,61 % |

## 5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

|                    |         |
|--------------------|---------|
| Bufab              | -0,38 % |
| HANZA              | -0,28 % |
| NCAB Group         | -0,25 % |
| CTT Systems        | -0,24 % |
| Bergman & Beving B | -0,22 % |

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

|                 |         |
|-----------------|---------|
| HANZA           | -0,88 % |
| Troax Group A   | -0,66 % |
| Medistim        | -0,61 % |
| Absolent Group  | -0,59 % |
| Bravida Holding | -0,55 % |

Signatory of:



## 10 största innehaven

|                       | 30.09.2024 |
|-----------------------|------------|
| Vaisala Corporation A | 5,45 %     |
| CTT Systems           | 4,79 %     |
| Lime Technologies     | 4,29 %     |
| Catena                | 3,97 %     |
| Fortnox               | 3,94 %     |
| Lagercrantz Group B   | 3,93 %     |
| Wihlborgs             | 3,90 %     |
| Mycronic              | 3,86 %     |
| Inwido                | 3,67 %     |
| Harvia                | 3,64 %     |

## Geografisk fördelning

|         | Portfölj | Index   |
|---------|----------|---------|
| Sverige | 84,39 %  | 99,76 % |
| Finland | 9,12 %   | 0,00 %  |
| Norge   | 3,77 %   | 0,00 %  |
| Danmark | 1,82 %   | 0,00 %  |

## Sektorfördelning

|                               | Portfölj | Index   |
|-------------------------------|----------|---------|
| Industrivaror och tjänster    | 29,86 %  | 31,00 % |
| Informationsteknik            | 29,78 %  | 7,58 %  |
| Fastighet                     | 11,94 %  | 18,61 % |
| Hälsovård                     | 9,18 %   | 10,86 % |
| Sällanköpsvaror och -tjänster | 8,90 %   | 7,12 %  |
| Finans                        | 6,29 %   | 8,73 %  |
| Telekomoperatörer             | 3,15 %   | 4,90 %  |

## Varför investera i ODIN Small Cap?

Norden är perfekt för små företag med internationella ambitioner. Korruptionen är låg, levnadsstandarden hög, ägarstrukturen klar och det finns en kultur för att satsa på investeringar utomlands. Vi ser stor potential för meravkastning i nordiska småföretag, och särskilt de svenska. Svenska småföretag har gjort det bättre än både USA, Europa och andra nordiska länder under det senaste decenniet. Vi tror att denna trend fortsätter. Som aktiva ägare till mindre företag har vi också större inflytande och det är möjligt för oss att få igenom viktiga förändringar.

## Hur är ODIN Small Cap positionerad?

Huvudfokus ligger på svenska småföretag, eftersom Sverige har det största investeringsuniverset för mindre företag i Norden, med cirka 350 av 675 företag totalt. Företagen i ODIN Small Cap har alla en hållbar profil i linje med vår investeringsfilosofi, ODIN-modellen. Vi investerar i företag med en stark företagskultur, som ständigt förbättras genom etablerade varumärken, tydliga nischer, effektiviseringar och förvärv.

## Här hittar du mer information om fonden:



*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 Small Cap sedan starten 28 januari 2020 och för ODIN Micro Cap sedan starten 31 oktober 2023. Han förvaltar också ODIN Sverige.*

*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.*

*Carolina Ahnemark är också med i ODIN Small Caps förvaltarteam.*

## 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.