

Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Jonathan Schönbäck
Förvaltare sedan	27.10.2021
Portföljförvaltare	Hans Christian Bratterud
Förvaltare sedan	27.10.2021
Portföljförvaltare	Carolina Ahnemark
Förvaltare sedan	01.06.2023
Fondens startdatum	28.01.2020
U-klassens startdatum	27.10.2021
Förvaltningsavgift	0,75 %
Årlig avgift (Förra året)	0,75 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	-
Jämförelseindex	Carnegie Small Cap - SEK
Fondtyp	UCITS
Investeringsprofil	Aktivt förvaltd
Minsta	1 000 000 SEK
Förvaltad kapital	4 975 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	SE0016843445

Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,00	
Sharpe Ratio	-0,16	-0,12
Standardavvikelse *)	24,31	23,34
Alpha	-1,06	
Beta	0,96	
Tracking Error	9,20	
Information Ratio	-0,10	
Riskenivå	6 (av 7)	

*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

Marknadsvärde (mdr SEK)

20-100	49,18 %
<20	48,26 %

Historisk avkastning % (SEK)*

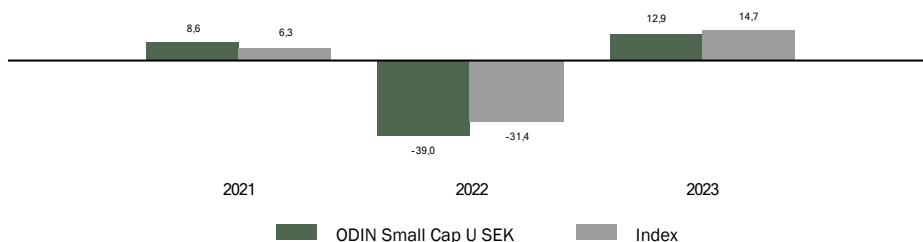
	MND	HIÅ	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	-1,18	14,93	25,21	-	-	-	-4,30
Index, annualiserad	0,65	14,66	30,37	-	-	-	-1,74
Portfölj, ackumulerad	-	-	-	-	-	-	-11,78
Index, ackumulerad	-	-	-	-	-	-	-4,88

* 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)

Nordnet	0,31 %
Engcon B	0,23 %
CTT Systems	0,22 %
Lagercrantz Group B	0,21 %
Catena	0,19 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Bergman & Beving B	2,01 %
CTT Systems	1,92 %
MedCap	1,90 %
Nordnet	1,49 %
Lagercrantz Group B	1,38 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

MedCap	-0,50 %
Fortnox	-0,46 %
Lime Technologies	-0,44 %
Trox Group A	-0,40 %
Tomra Systems	-0,22 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Medistim	-0,71 %
HANZA	-0,58 %
Bravida Holding	-0,55 %
Absolent Group	-0,53 %
Trox Group A	-0,51 %

Signatory of:



10 största innehaven

	30.08.2024
Wihlborgs	5,49 %
Vaisala Corporation A	5,29 %
Catena	4,99 %
Nordnet	4,78 %
CTT Systems	4,72 %
Sectra B	4,19 %
Lime Technologies	4,12 %
Lagercrantz Group B	3,88 %
Bergman & Beving B	3,71 %
MedCap	3,69 %

Geografisk fördelning

	Portfölj	Index
Sverige	89,18 %	99,75 %
Finland	5,31 %	0,00 %
Norge	3,75 %	0,00 %
Danmark	0,77 %	0,00 %

Sektorfördelning

	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	29,72 %	31,80 %
Informationsteknik	29,02 %	7,61 %
Fastighet	12,80 %	17,41 %
Hälsovård	9,80 %	11,27 %
Finans	8,32 %	8,56 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	6,12 %	7,35 %
Telekomoperatörer	3,23 %	4,93 %

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. 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.

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.