

## Fakta om fonden

Portföljförvaltare	Jonathan Schönback
Förvaltare sedan	28.01.2020
Portföljförvaltare	Carolina Ahnemark
Förvaltare sedan	01.06.2023
Portföljförvaltare	Philip Mesch
Förvaltare sedan	01.12.2024
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	4 604 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Ja
ISIN kod	SE0016843445

## Risktal (3 år) SEK

	Portfölj	Index
Aktiv andel	0,00	
Sharpe Ratio	-0,37	-0,26
Standardavvikelse *)	23,12	22,56
Alpha	-3,08	
Beta	0,95	
Tracking Error	8,54	
Information Ratio	-0,31	
Riskenivå	6 (av 7)	

\*) Standardavvikelsen är baserad på månatlig volatilitet.

## Marknadsvärde (mdr SEK)

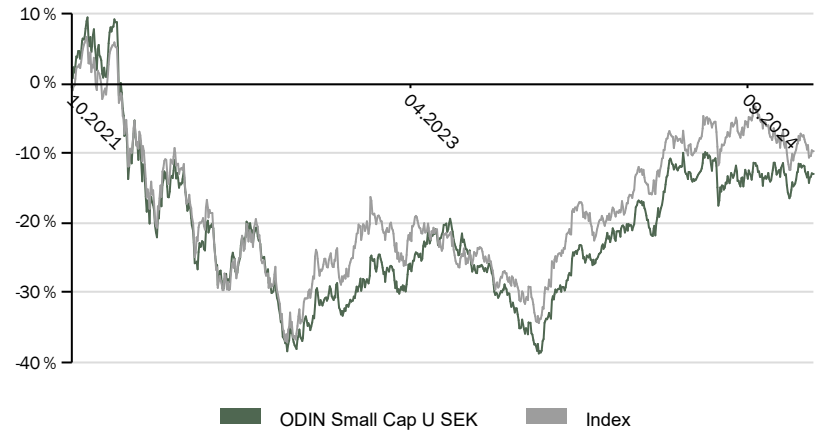
20-100	41,37 %
<20	56,91 %

## Historisk avkastning % (SEK)\*

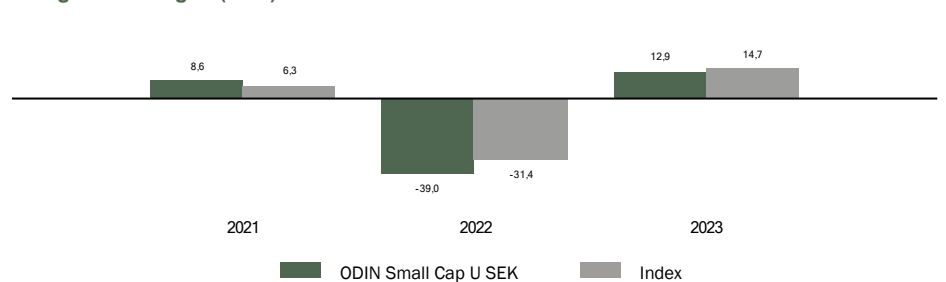
	MND	H1A	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	0,91	13,36	13,36	-6,98	-	-	-4,27
Index, annualiserad	-0,26	8,83	8,83	-5,05	-	-	-3,16
Portfölj, ackumulerad	-	-	-	-19,53	-	-	-12,98
Index, ackumulerad	-	-	-	-14,43	-	-	-9,71

\* 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)

HANZA	0,34 %
Bergman & Beving B	0,30 %
Fortnox	0,30 %
MedCap	0,26 %
CTT Systems	0,25 %

## 5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

MedCap	2,35 %
Sectra B	1,86 %
Bergman & Beving B	1,85 %
CTT Systems	1,76 %
Lagercrantz Group B	1,72 %

## 5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

cBrain	-0,34 %
Tomra Systems	-0,30 %
Wallenstam B	-0,20 %
Wihlborgs	-0,20 %
OEM Intl B	-0,19 %

## 5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Medistim	-0,94 %
Absolent Group	-0,87 %
Alm Equity	-0,60 %
Bravida Holding	-0,54 %
Troax Group A	-0,53 %

Signatory of:



## 10 största innehaven

	31.12.2024
Vaisala Corporation A	5,51 %
Lime Technologies	4,98 %
CTT Systems	4,75 %
Inwido	4,70 %
Catena	4,50 %
Mycronic	4,22 %
Lagercrantz Group B	3,95 %
Tomra Systems	3,92 %
BTS Group B	3,89 %
Fortnox	3,81 %

## Geografisk fördelning

	31.12.2024	
	Portfölj	Index

## Sektorfördelning

	31.12.2024	
	Portfölj	Index
Industrivaror och tjänster	33,10 %	30,57 %
Informationsteknik	30,98 %	8,03 %
Fastighet	12,85 %	14,14 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	7,58 %	9,36 %
Hälsovård	6,78 %	10,78 %
Finans	3,71 %	8,58 %
Telekomoperatörer	3,32 %	5,17 %

## 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:



*Ansvarig förvaltare Jonathan Schönback 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 är också delförvaltare av ODIN Sverige och ODIN Micro Cap.*

*Förvaltare Carolina Ahnemark började i Odin som analytiker i oktober 2020. Carolina har en kandidatexamen i nationalekonomi från Göteborgs Handelshögskola. Carolina är delförvaltare av ODIN Small Cap. Den 1 juni 2023 blev hon förvaltare och från den 2 januari 2025 är hon ansvarig förvaltare av ODIN Micro Cap. Innan Odin arbetade Carolina i tre år som analytiker på Danske Bank med inriktning mot småbolag och hälsosektorn.*

*Philip Mesch 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.