

Fakta om fonden

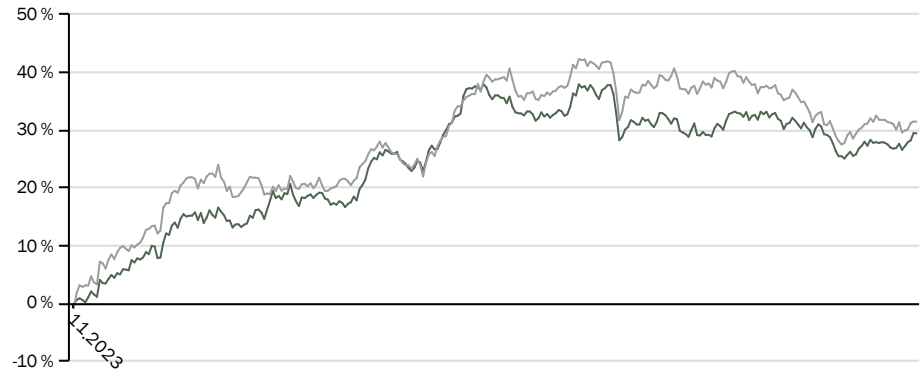
Portföljförvaltare	Jonathan Schönback
Förvaltare sedan	31.10.2023
Portföljförvaltare	Carolina Ahnemark
Förvaltare sedan	31.10.2023
Portföljförvaltare	Philip Mesch
Förvaltare sedan	01.12.2024
Fondens startdatum	31.10.2023
B-klassens startdatum	31.10.2023
Förvaltningsavgift	1,85 %
Årlig avgift (Förä året)	1,88 %
Köp/säljavgift	0 %
Resultatabaserad avgift	Ja
Jämförelseindex	Carnegie Micro Cap Return
Fondtyp	AIF
Investeringsprofil	Aktivt förvaltat
Minsta	100 000 SEK
Förvaltad kapital	310 mill SEK
Valuta	SEK
Dagligt handlad	Nej
ISIN kod	SE0020355261

Historisk avkastning % (SEK)*

	MND	H1A	1 år	3 år	5 år	10 år	Sedan start
Portfölj, annualiserad	1,70	12,35	12,35	-	-	-	24,84
Index, annualiserad	0,81	7,90	7,90	-	-	-	26,52
Portfölj, ackumulerat	-	-	-	-	-	-	29,42
Index, ackumulerat	-	-	-	-	-	-	31,45

* 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)



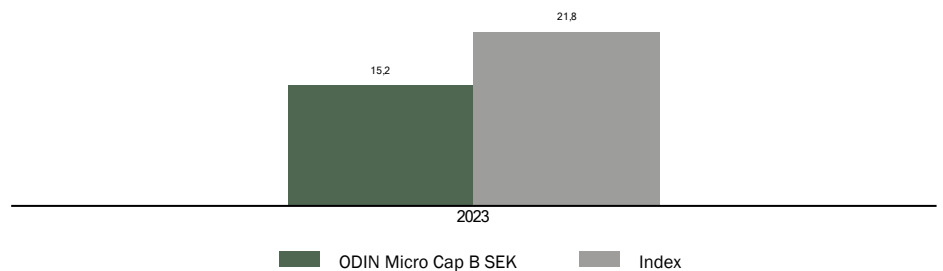
Risktal (3 år) SEK

Portfölj	Index
----------	-------

Marknadsvärde (mdr SEK)

<20	97,98 %
-----	---------

Årlig avkastning % (SEK)



5 bästa bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Novotek B	0,45 %
Ependion	0,36 %
Idun Industrier B	0,34 %
Bergman & Beving B	0,31 %
Note	0,31 %

5 bästa bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Harvia	3,46 %
Dynavox Group	1,89 %
MedCap	1,83 %
Momentum Group B	1,67 %
VBG Group B	1,63 %

5 svagaste bidragsgivarna sista mnd (SEK)

Fastighetsbolaget Emilshus B	-0,49 %
Stille	-0,25 %
Firefly	-0,17 %
Harvia	-0,15 %
Genovis	-0,10 %

5 svagaste bidragsgivarna hittills i år (SEK)

Genovis	-1,33 %
Profoto Holding	-1,17 %
Talenom	-0,94 %
LumenRadio	-0,93 %
Ependion	-0,89 %

Signatory of:



10 största innehaven

31.12.2024

Harvia	5,53 %
BTS Group B	4,95 %
Rejlers B	4,67 %
Swedish Logistic Property B	4,52 %
Novotek B	4,26 %
Stille	4,24 %
Firefly	4,09 %
Nederman Holding	4,08 %
Gofore	3,98 %
Momentum Group B	3,90 %

Geografisk fördelning

31.12.2024

	Portfölj	Index
Sverige	82,65 %	96,85 %
Finland	14,02 %	0,00 %
Norge	1,17 %	0,00 %

Sektorfördelning

31.12.2024

	Portfölj	Index
Informationsteknik	33,05 %	11,04 %
Industrivaror och tjänster	30,70 %	24,61 %
Fastighet	11,97 %	15,23 %
Hälsovård	11,51 %	15,80 %
Sällanköpsvaror och -tjänster	10,60 %	11,22 %

Varför investera i ODIN Micro 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 mikroföretag, och särskilt de svenska där huvudfokus ligger. Svenska mikroföretag 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 Micro Cap positionerad?

Huvudfokus ligger på svenska småföretag, eftersom Sverige har det största investeringsuniverset för mindre företag i Norden. Företagen i ODIN Micro 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 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 och för ODIN Micro Cap sedan starten 31 oktober 2023. Han förvaltar också ODIN Sverige.

Carolina Ahnemark började i Odin som analytiker i oktober 2020. Carolina har en kandidatexamen i nationalekonomi och statistik från Göteborgs Handelshögskola.

Den 1 juni 2023 blev hon förvaltare och arbetar i det svenska teamet i Stockholm som medförvaltare för ODIN Small Cap och Micro Cap. Innan Odin arbetade Carolina i tre år som analytiker på Danske Bank med inriktning mot småbolag och hälsosektor.

Hans Christian Bratterud 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.